Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile

Estados Financieros Trimestrales
Bancos

Junio 2012

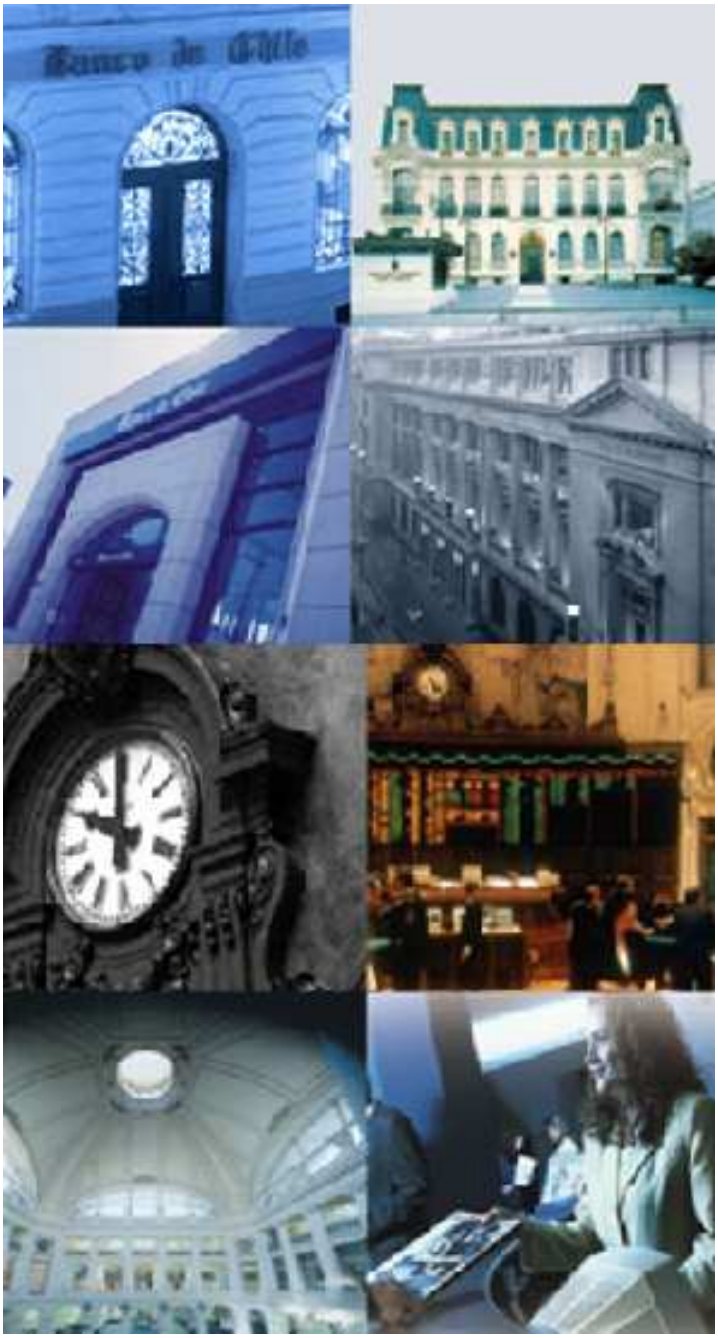
Estados Financieros Trimestrales – Bancos, Junio 2012 es una publicación digital del sitio web de SBIF (www.sbif.cl) que contiene la información entregada por los bancos supervisados por este Organismo, cumpliendo lo establecido en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables de esta Superintendencia.

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 septiembre 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
30 de junio 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: 18
5. Hechos Relevantes: 18
6. Segmentos de Negocios: 20
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 23
8. Instrumentos para Negociación: 24
9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores: 25
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables: 28
11. Adeudado por Bancos: 32
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: 33
13. Instrumentos de Inversión: 37
14. Inversiones en Sociedades: 39
15. Intangibles: 41
16. Activo Fijo 44
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos: 46
18. Otros Activos: 49
19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: 50
20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: 50
21. Obligaciones con Bancos: 51
22. Instrumentos de Deuda Emitidos: 53
23. Otras Obligaciones Financieras: 55
24. Provisiones: 55
25. Otros Pasivos: 59
26. Contingencias y Compromisos: 60
27. Patrimonio: 64
28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: 69
29. Ingresos y Gastos por Comisiones: 71
30. Resultados de Operaciones Financieras: 72
31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: 72
32. Provisiones por Riesgo de Crédito: 73
33. Remuneraciones y Gastos del Personal: 74
34. Gastos de Administración: 75
35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: 76
36. Otros Ingresos Operacionales: 77
37. Otros Gastos Operacionales: 78
38. Operaciones con Partes Relacionadas: 79
39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros: 84
40. Vencimiento de Activos y Pasivos: 91
41. Hechos Posteriores: 93

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

	Notas	30 de Junio 2012 MM$	31 de Diciembre 2011 MM$	30 de Junio 2011 MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	7	768.328	881.146	1.133.971
Operaciones con liquidación en curso	7	484.773	373.639	516.476
Instrumentos para negociación	8	370.945	301.771	364.461
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	41.027	47.981	94.694
Contratos de derivados financieros	10	343.975	385.688	385.433
Adeudado por bancos	11	331.180	648.425	391.176
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	17.970.558	16.993.303	15.485.499
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	1.513.313	1.468.898	1.200.350
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—	—
Inversiones en sociedades	14	15.498	15.418	14.125
Intangibles	15	34.247	35.517	35.547
Activo fijo	16	207.736	207.888	205.973
Impuestos corrientes	17	1.550	1.407	6.619
Impuestos diferidos	17	113.639	116.282	111.132
Otros activos	18	283.703	263.584	305.194
TOTAL ACTIVOS		**22.480.472**	**21.740.947**	**20.250.650**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	5.094.930	4.895.426	4.781.492
Operaciones con liquidación en curso	7	267.312	155.424	316.704
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	290.208	223.202	273.370
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	9.341.168	9.282.324	8.450.305
Contratos de derivados financieros	10	408.233	429.913	403.211
Obligaciones con bancos	21	1.435.215	1.690.939	1.674.490
Instrumentos de deuda emitidos	22	3.032.199	2.388.341	1.912.870
Otras obligaciones financieras	23	153.503	184.785	163.830
Impuestos corrientes	17	12.272	4.502	1.150
Impuestos diferidos	17	22.736	23.213	31.401
Provisiones	24	344.463	457.938	302.748
Otros pasivos	25	282.508	265.765	303.998
TOTAL PASIVOS		**20.684.747**	**20.001.772**	**18.615.569**
PATRIMONIO	27			
De los propietarios del banco:				
Capital		1.509.994	1.436.083	1.402.711
Reservas		177.574	119.482	119.482
Cuentas de valoración		7.443	(2.075)	6.624
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.379	16.379	16.091
Utilidad del período		228.125	428.805	230.910
Menos:				
Provisión para dividendos mínimos		(143.791)	(259.501)	(140.738)
Subtotal		1.795.724	1.739.173	1.635.080
Interés no controlador		1	2	1
TOTAL PATRIMONIO		**1.795.725**	**1.739.175**	**1.635.081**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**22.480.472**	**21.740.947**	**20.250.650**

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 30 de

	Notas	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
A. ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos por intereses y reajustes	28	829.313	707.051
Gastos por intereses y reajustes	28	(354.250)	(271.116)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**475.063**	**435.935**
Ingresos por comisiones	29	183.933	187.946
Gastos por comisiones	29	(32.361)	(28.439)
Ingreso neto por comisiones		**151.572**	**159.507**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	30	11.337	12.052
Utilidad (pérdida) de cambio neta	31	15.570	9.494
Otros ingresos operacionales	36	10.366	13.217
Total ingresos operacionales		**663.908**	**630.205**
Provisiones por riesgo de crédito	32	(97.235)	(63.220)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**566.673**	**566.985**
Remuneraciones y gastos del personal	33	(152.403)	(139.168)
Gastos de administración	34	(115.830)	(110.964)
Depreciaciones y amortizaciones	35	(15.524)	(15.397)
Deterioros	35	(130)	(3)
Otros gastos operacionales	37	(27.961)	(40.026)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(311.848)**	**(305.558)**
RESULTADO OPERACIONAL		**254.825**	**261.427**
Resultado por inversiones en sociedades	14	874	1.694
Resultado antes de impuesto a la renta		**255.699**	**263.121**
Impuesto a la renta	17	(27.574)	(32.211)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**228.125**	**230.910**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		228.125	230.910
Interés no controlador		—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica	27	2,62	2,74
Utilidad diluida	27	2,62	2,74

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 30 de

	Notas	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**228.125**	**230.910**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:			
Utilidad (pérdida) por valoración	13	10.646	938
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja		901	—
Ajuste acumulado por diferencia de conversión		(27)	4
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**11.520**	**942**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	17	(2.000)	(188)
Total otros resultados integrales		**9.520**	**754**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**237.645**	**231.664**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		237.645	231.664
Interés no controlador		—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica		2,73	2,75
Utilidad diluida		2,73	2,75

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio 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	27	67.217	—	—	—	—	—	—	(67.217)	—	—	—	—
Retención (liberación) de utilidades según estatutos	27	—	—	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		—	—	—	—	—	4	—	—	—	4	—	4
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	750	—	—	—	—	—	750	—	750
Suscripción y pago de acciones	27	176.742	—	—	—	—	—	—	—	—	176.742	—	176.742
Utilidad del período 2011		—	—	—	—	—	—	—	230.910	—	230.910	—	230.910
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(140.738)	(140.738)	—	(140.738)
Saldos al 30.06.2011		**1.402.711**	**32.256**	**87.226**	**6.724**	**—**	**(100)**	**16.091**	**230.910**	**(140.738)**	**1.635.080**	**1**	**1.635.081**
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	27	73.911	—	—	—	—	—	—	(73.911)	—	—	—	—
Retención (liberación) de utilidades según estatutos	27	—	—	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		—	—	—	—	—	(27)	—	—	—	(27)	—	(27)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	741	—	—	—	—	741	—	741
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	8.804	—	—	—	—	—	8.804	—	8.804
Utilidad del período 2012		—	—	—	—	—	—	—	228.125	—	228.125	—	228.125
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(143.791)	(143.791)	—	(143.791)
Saldos al 30.06.2012		**1.509.994**	**32.256**	**145.318**	**7.160**	**346**	**(63)**	**16.379**	**228.125**	**(143.791)**	**1.795.724**	**1**	**1.795.725**

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 30 de junio de 2012 y 2011

	Notas	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		228.125	230.910
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	35	15.524	15.397
Deterioro activo fijo	35	130	3
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	32	114.978	78.487
Provisión de créditos contingentes	32	2.559	6.678
Valor razonable de instrumentos para negociación		794	(163)
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa	14	(715)	(1.553)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	36	(3.966)	(2.723)
Utilidad neta en venta de activos fijos		(95)	(1.269)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(5.281)	29.969
Castigos de activos recibidos en pago	37	1.052	1.855
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(27.015)	(33.190)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		2.506	18.692
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		316.933	(40.074)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.035.656)	(1.481.098)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		(52.653)	(85.969)
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos	17	2.166	5.136
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		200.097	334.797
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		38.233	176.841
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		40.278	705.766
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		5.254	3.837
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		**(156.752)**	**(37.671)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		193.358	(81.024)
Compras de activos fijos	16	(10.280)	(10.007)
Ventas de activos fijo		119	1.638
Adquisición de intangibles	15	(3.985)	(4.239)
Inversiones en sociedades	14	(34)	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	14	915	746
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		**180.093**	**(92.886)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(14.149)	(20.219)
Emisión de bonos	22	656.214	164.441
Rescate de bonos		(30.028)	(17.093)
Aumento de capital		—	176.742
Dividendos pagados		(296.802)	(279.216)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		97.582	3.649
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(29.022)	(11.323)
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		(22.793)	—
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		—	34
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(32)	(43)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		315.938	562.604
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(641.153)	(175.766)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		341	2.168
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(2.694)	(6.098)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		**33.402**	**399.880**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**56.743**	**269.323**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	7	**1.429.908**	**1.444.447**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	7	**1.486.651**	**1.713.770**

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 seis meses terminados al 30 de junio 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 seis meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales del Banco de Chile, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 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	
				Junio 2012 %	Junio 2011 %	Junio 2012 %	Junio 2011 %	Junio 2012 %	Junio 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 seis meses terminado el 30 de junio 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 junio de 2011 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en junio 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 seis meses terminado el 30 de junio 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 seis meses terminados el 30 de junio 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 30 de junio 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. Impacto sólo a nivel de revelación, formato que está siendo evaluado.

En mayo de 2012 se incorporan modificaciones a la NIC 1, con el fin de aclarar los requerimientos de proporcionar información comparativa para:

a) Los requerimientos de comparación del estado de situación financiera de apertura cuando una entidad cambia las políticas contables, o realiza re expresiones retroactivas o reclasificaciones, de acuerdo a la NIC 8 Políticas Contables, cambios en las estimaciones contables y errores y ,

b) Los requerimientos para proporcionar información comparativa cuando una entidad proporciona estados financieros que exceden de los requerimientos de información comparativa mínima.

La enmienda es aplicable a contar del ***1 de enero de 2013*** y su adopción anticipada está permitida. Este cambio es de aplicación prospectiva, correspondiente a un cambio en la revelaciones en el eventual caso que se produzcan los eventos descritos en las letras a) y b), por lo cual no tiene impacto actualmente para el Banco de Chile y sus filiales en sus estados financieros consolidados.

NIC 16 Propiedades Planta y Equipo

En el documento de mejoras anuales, emitido en mayo de 2012 proporciona modificaciones a la NIC 16, en la cuales se establece que lo elementos tales como piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar se reconocerán como propiedades, planta y equipo cuando cumplan la definición de estos contempladas en la NIC 16. Se eliminó el requerimiento de contabilización de las piezas de recambio y equipo auxiliar como propiedades, planta y equipo solo si se utiliza en relación con un elemento de propiedades planta y equipo.

La presente modificación se aplicará de manera retroactiva para los periodos anuales que comiencen a partir del ***1 de enero de 2013***. Se permite su aplicación anticipada. La Administración estima que esta norma no tendrá impactos significativos en los estados financieros consolidados de Banco Chile y sus filiales.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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. De acuerdo a la evaluación efectuada este cambio normativo no tiene impacto en los Estados Financieros consolidados de Banco Chile y sus filiales.

NIC 28 Inversiones en Asociadas y Joint Ventures

Esta norma modificada en mayo de 2011, regula el tratamiento contable de negocios conjunto 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, a la NIC 32 están destinadas a clarificar aspectos relacionados a la diversidad de aplicación de los requerimientos de neteo, tales como el significado del criterio “derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos”, clarificación del criterio “intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente” y de esta manera 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.

En mayo de 2012, se incorporan modificaciones con el objeto de eliminar incongruencias entre distintas normas, precisándose que el impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de un instrumento de patrimonio y a costos de transacciones de una transacción de patrimonio se contabiliza de acuerdo a la NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

La presente modificación se aplicará de manera retroactiva para los periodos anuales que comiencen a partir del ***1 de enero de 2013***. Se permite su aplicación anticipada.

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 34 Información Financiera Intermedia

En mayo de 2012, se incorporan modificaciones a la NIC 34, en la cuales se establece que se requiere revelar los activos y pasivos totales para un segmento en particular, si y solo si:

a) Se proporciona de forma regular una medida de los activos totales o de los pasivos totales (o de ambos) a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación y,

b) Si ha habido un cambio importante en las medidas reveladas en los últimos estados financieros anuales para ese segmento sobre el que debe informarse.

La presente modificación se aplicara de manera retroactiva para los periodos anuales que comiencen a partir del ***1 de enero de 2013***. Se permite su aplicación anticipada.

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 impacto en la revelación a efectuar en los 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.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIIF 10 Consolidación de Estados Financieros

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

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

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

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

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

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

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 impacto en revelación a efectuar en los estados financieros consolidados.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIIF 13 Medición a Valor Razonable

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

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

4. Cambios Contables:

Durante el período terminado al 30 de junio de 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.

5. Hechos Relevantes, continuación:

(d) Con fecha 27 de abril de 2012 Banco de Chile informa que en Sesión Ordinaria celebrada el día 26 de abril en curso, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular señor Fernando Quiroz Robles.

Asimismo, el Directorio designó hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas al señor Francisco Aristeguieta Silva como Director Titular. Adicionalmente, en la misma sesión, se designó al señor Aristeguieta como Vicepresidente del Directorio del Banco de Chile.

(e) Con fecha 5 de junio de 2012 Banco de Chile informa en relación con la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2011, mediante la emisión de acciones liberadas de pago acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 22 de marzo de 2012, la cual informa como Hecho Esencial lo siguiente:

(i) En la referida Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de $73.910.745.344 mediante la emisión de 1.095.298.538 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2011 que no fue distribuida como dividendo conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el mismo día.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la reforma de estatutos, mediante Resolución N° 118 de fecha 17 de mayo de 2012, la que se inscribió a fojas 33.050 N° 23.246 del Registro de Comercio de Santiago, correspondiente al 18 de mayo, y publicó en el Diario Oficial N° 40.267 de 22 de mayo, ambos de 2012.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia con el N°4/2012, de fecha 4 de junio en curso.

(ii) El Directorio del Banco de Chile, en Sesión N° 2.754, de fecha 24 de mayo de 2012, acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el día 28 de junio de 2012.

(iii) Tendrán derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,018956 acciones liberadas de pago por cada acción del Banco de Chile, los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad al día 22 de junio de 2012.

(iv) Los títulos respectivos quedarán debidamente asignados a cada accionista, y solo serán impresos para aquellos que en adelante lo soliciten por escrito en el Departamento de Acciones del Banco de Chile.

(v) Como consecuencia de la emisión de acciones liberadas de pago, el capital del Banco se encuentra dividido en 88.037.813.511 acciones nominativas, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.

6. Segmentos de Negocios:

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se define a continuación:

Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y PYMES con ventas anuales de hasta UF 70.000, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

Mayorista: Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera las UF 70.000 anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

Tesorería: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados al negocio propietario de operaciones financieras y de cambios.

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

Filiales: Corresponde a empresas y sociedades controladas por el Banco, donde se obtienen resultados por sociedad en forma individual, aunque su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas que conforman este segmento son:

Entidad

- Banchile Trade Services Limited
- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Factoring S.A.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A.
- Socofin S.A.
- Promarket S.A.

6. Segmentos de Negocios, continuación:

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es necesariamente comparable con información similar de otras instituciones financieras porque cada institución se basa en sus propias políticas. Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes y comisiones, descontadas las provisiones y los gastos. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual, no sobre bases consolidadas y aplica adicionalmente los siguientes criterios:

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

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

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

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

6. Segmentos de Negocios, continuación:

Las siguientes tablas presentan los resultados de los períodos terminados el 30 de junio de 2012 y 2011 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste (*)		Total	
	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	325.896	287.562	129.775	125.299	10.821	15.732	2.353	2.609	468.845	431.202	6.218	4.733	475.063	435.935
Ingreso (gasto) neto por comisiones	85.261	80.941	20.342	20.319	(251)	(271)	51.290	64.023	156.642	165.012	(5.070)	(5.505)	151.572	159.507
Otros ingresos operacionales	7.377	8.624	18.787	17.887	2.441	2.405	16.133	11.454	44.738	40.370	(7.465)	(5.607)	37.273	34.763
Total ingresos operacionales	418.534	377.127	168.904	163.505	13.011	17.866	69.776	78.086	670.225	636.584	(6.317)	(6.379)	663.908	630.205
Provisiones por riesgo de crédito	(92.053)	(53.132)	(5.684)	(9.204)	(91)	(276)	593	(608)	(97.235)	(63.220)	—	—	(97.235)	(63.220)
Depreciaciones y amortizaciones	(10.467)	(10.753)	(3.651)	(3.298)	(659)	(627)	(747)	(719)	(15.524)	(15.397)	—	—	(15.524)	(15.397)
Otros gastos operacionales	(196.609)	(184.639)	(58.778)	(64.227)	(2.989)	(5.183)	(44.265)	(42.491)	(302.641)	(296.540)	6.317	6.379	(296.324)	(290.161)
Resultado por inversión en sociedades	557	1.138	121	359	6	—	190	197	874	1.694	—	—	874	1.694
Resultado antes de impuesto	119.962	129.741	100.912	87.135	9.278	11.780	25.547	34.465	255.699	263.121	—	—	255.699	263.121
Impuesto a la renta													(27.574)	(32.211)
Resultado después de impuesto													228.125	230.910
Activos	9.015.981	7.806.682	9.663.394	8.559.463	3.071.724	3.193.069	1.193.422	1.033.874	22.944.521	20.593.088	(579.238)	(460.189)	22.365.283	20.132.899
Impuestos corrientes y diferidos													115.189	117.751
Total activos													22.480.472	20.250.650
Pasivos	6.963.122	5.917.679	8.647.688	8.546.659	4.622.339	3.743.965	995.828	834.904	21.228.977	19.043.207	(579.238)	(460.189)	20.649.739	18.583.018
Impuestos corrientes y diferidos													35.008	32.551
Total pasivos													20.684.747	18.615.569

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

7. Efectivo y Equivalente de Efectivo:

(a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada período, es el siguiente:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:			
Efectivo	325.835	346.169	326.197
Depósitos en el Banco Central de Chile	313.836	139.328	366.927
Depósitos en bancos nacionales	45.015	106.656	107.084
Depósitos en el exterior	83.642	288.993	333.763
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	768.328	881.146	1.133.971
Operaciones con liquidación en curso netas	217.461	218.215	199.772
Instrumentos financieros de alta liquidez	496.114	290.069	362.985
Contratos de retrocompra	4.748	40.478	17.042
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.486.651	1.429.908	1.713.770

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

(b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	206.785	185.342	176.173
Fondos por recibir	277.988	188.297	340.303
Subtotal – activos	484.773	373.639	516.476
Pasivos			
Fondos por entregar	(267.312)	(155.424)	(316.704)
Subtotal – pasivos	(267.312)	(155.424)	(316.704)
Operaciones con liquidación en curso netas	217.461	218.215	199.772

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile	45.328	66.243	75.216
Pagarés del Banco Central de Chile	2.992	4.657	3.058
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	34.219	6.942	40.025
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	38	61	96
Bonos de bancos del país	337	585	1.514
Depósitos de bancos del país	235.847	191.003	214.400
Bonos de otras empresas del país	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	147	370	2.365
Instrumentos de Instituciones Extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	3
Inversiones en Fondos Mutuos			
Fondos administrados por entidades relacionadas	52.037	31.910	27.784
Fondos administrados por terceros	—	—	—
Total	370.945	301.771	364.461

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 $14.969 millones al 30 de junio de 2011, para el período junio 2012 no hubo movimiento por este concepto.

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $258.581 millones al 30 de junio de 2012 ($236.035 millones en 2011).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 8 días al cierre del período (4 días en 2011).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a $57.141 millones al 30 de junio de 2012 ($70.368 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 30 de junio 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	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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
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	3.684	12.671	2.137	12.050	35.206	69.973	—	—	—	—	—	—	41.027	94.694
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	3.684	12.671	2.137	12.050	35.206	69.973	—	—	—	—	—	—	41.027	94.694

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 30 de junio 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	—	14.977	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	14.977
Pagarés del Banco Central de Chile	19.758	9.514	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	19.758	9.514
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	6.063	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6.063
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	264.347	225.323	5.989	13.820	114	—	—	—	—	—	—	—	270.450	239.143
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	3.673	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.673
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	284.105	259.550	5.989	13.820	114	—	—	—	—	—	—	—	290.208	273.370

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 30 de junio de 2012, el Banco y sus filiales mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de $40.975 millones ($93.077 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 30 de junio de 2012 asciende $284.969 millones ($264.484 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 30 de junio 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	—	—	—	—	—	—	31.095	12.580	24.890	16.217	98.205	125.940	—	—	10.843	5.463
Swaps tasas de interés	—	—	—	—	—	—	20.193	10.035	24.705	17.055	159.085	180.723	—	353	27.485	10.526
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	51.288	22.615	49.595	33.272	257.290	306.663	—	353	38.328	15.989
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																
Swaps de monedas y tasas	57.982	—	—	—	—	—	56.371	—	—	—	—	—	—	—	1.227	—
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	57.982	—	—	—	—	—	56.371	—	—	—	—	—	—	—	1.227	—
Derivados de negociación																
Forwards moneda	4.177.236	4.540.647	2.830.017	3.253.050	4.298.631	4.551.396	314.332	380.125	28.624	7.138	84	—	95.408	78.135	101.000	109.955
Swaps tasas de interés	190.032	160.000	880.376	723.905	2.323.544	2.167.735	1.921.430	2.698.110	955.455	700.095	1.084.906	810.207	77.829	64.301	100.355	83.544
Swaps de monedas y tasas	208.582	71.791	579.631	251.885	1.240.117	959.053	2.344.901	1.157.773	1.452.865	594.665	1.154.829	639.733	169.841	242.024	166.664	192.657
Opciones Call moneda	2.756	8.691	15.884	3.769	41.839	72.554	—	—	—	—	—	—	745	608	310	561
Opciones Put moneda	3.507	1.577	1.127	942	24.678	2.827	—	—	—	—	—	—	152	12	328	484
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	682.437	660.195	—	—	21	21
Total derivados de negociación	4.582.113	4.782.706	4.307.035	4.233.551	7.928.809	7.753.565	4.580.663	4.236.008	2.436.944	1.301.898	2.922.256	2.110.135	343.975	385.080	368.678	387.222
Total	4.640.095	4.782.706	4.307.035	4.233.551	7.928.809	7.753.565	4.688.322	4.258.623	2.486.539	1.335.170	3.179.546	2.416.798	343.975	385.433	408.233	403.211

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 30 de junio de 2012 y 2011:

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	154.189	154.737
Bonos corporativos	203.983	207.813
Total	358.172	362.550
Instrumento de cobertura (Valor Nocional)		
Cross currency swap	154.189	154.737
Interest rate swap	203.983	207.813
Total	358.172	362.550

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	(235)	(471)	(2.354)	(60.843)	—	—	(63.903)
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap)							
Ingresos de flujo	235	471	2.354	60.843	—	—	63.903
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	—	—	1.628	60.427	—	—	62.055
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap CLF)							
Egresos de flujo	—	—	(1.628)	(60.427)	—	—	(62.055)
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 $416 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 $658 millones.

11. Adeudado por Bancos:

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Bancos del País			
Préstamos interbancarios comerciales	49.747	15.059	63.427
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—
Provisiones para créditos con bancos del país	(41)	(5)	(23)
Subtotal	49.706	15.054	63.404
Bancos del Exterior			
Préstamos interbancarios comerciales	208.920	206.477	222.271
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	73.680	127.076	105.597
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(1.226)	(1.001)	(753)
Subtotal	281.374	332.552	327.115
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	—	300.000	—
Otras acreencias con el Banco Central	100	819	657
Subtotal	100	300.819	657
Total	331.180	648.425	391.176

(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	23	143	166
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2011	23	753	776
Saldo al 1 de enero de 2012	5	1.001	1.006
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	36	225	261
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2012	41	1.226	1.267

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de junio 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	8.208.053	214.738	8.422.791	(89.347)	(59.588)	(148.935)	8.273.856
Créditos de comercio exterior	1.336.637	92.292	1.428.929	(58.335)	(349)	(58.684)	1.370.245
Deudores en cuentas corrientes	193.147	2.324	195.471	(2.384)	(2.452)	(4.836)	190.635
Operaciones de factoraje	603.131	6.183	609.314	(7.823)	(529)	(8.352)	600.962
Operaciones de leasing comercial (1)	1.042.255	23.457	1.065.712	(5.054)	(8.521)	(13.575)	1.052.137
Otros créditos y cuentas por cobrar	69.480	3.455	72.935	(339)	(1.507)	(1.846)	71.089
Subtotal	11.452.703	342.449	11.795.152	(163.282)	(72.946)	(236.228)	11.558.924
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	112.465	9.345	121.810	—	(852)	(852)	120.958
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	158.186	4.881	163.067	—	(722)	(722)	162.345
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.602.220	53.714	3.655.934	—	(15.053)	(15.053)	3.640.881
Créditos provenientes de la ANAP	28	—	28	—	—	—	28
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	65	382	447	—	(1)	(1)	446
Subtotal	3.872.964	68.322	3.941.286	—	(16.628)	(16.628)	3.924.658
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.690.482	113.388	1.803.870	—	(120.257)	(120.257)	1.683.613
Deudores en cuentas corrientes	227.101	7.558	234.659	—	(6.769)	(6.769)	227.890
Deudores por tarjetas de crédito	585.637	17.849	603.486	—	(28.054)	(28.054)	575.432
Operaciones de leasing consumo (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	218	7	225	—	(184)	(184)	41
Subtotal	2.503.438	138.802	2.642.240	—	(155.264)	(155.264)	2.486.976
Total	17.829.105	549.573	18.378.678	(163.282)	(244.838)	(408.120)	17.970.558

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

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

	30 de junio de 2011						
	Activos Antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal MM$	Cartera Deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Activo Neto MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	7.254.992	243.897	7.498.889	(102.744)	(53.020)	(155.764)	7.343.125
Créditos de comercio exterior	1.106.317	70.744	1.177.061	(57.902)	(456)	(58.358)	1.118.703
Deudores en cuentas corrientes	184.615	7.613	192.228	(6.868)	(2.138)	(9.006)	183.222
Operaciones de factoraje	528.743	2.543	531.286	(6.181)	(463)	(6.644)	524.642
Operaciones de leasing comercial (1)	847.675	25.199	872.874	(8.081)	(6.532)	(14.613)	858.261
Otros créditos y cuentas por cobrar	39.642	3.372	43.014	(305)	(1.707)	(2.012)	41.002
Subtotal	9.961.984	353.368	10.315.352	(182.081)	(64.316)	(246.397)	10.068.955
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	136.733	12.926	149.659	—	(1.245)	(1.245)	148.414
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	185.036	6.043	191.079	—	(1.000)	(1.000)	190.079
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.857.334	44.547	2.901.881	—	(12.308)	(12.308)	2.889.573
Créditos provenientes de la ANAP	56	—	56	—	(21)	(21)	35
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	46	430	476	—	—	—	476
Subtotal	3.179.205	63.946	3.243.151	—	(14.574)	(14.574)	3.228.577
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.521.759	93.810	1.615.569	—	(102.862)	(102.862)	1.512.707
Deudores en cuentas corrientes	212.893	10.728	223.621	—	(8.460)	(8.460)	215.161
Deudores por tarjetas de crédito	464.564	13.023	477.587	—	(17.767)	(17.767)	459.820
Operaciones de leasing consumo (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	286	10	296	—	(17)	(17)	279
Subtotal	2.199.502	117.571	2.317.073	—	(129.106)	(129.106)	2.187.967
Total	15.340.691	534.885	15.875.576	(182.081)	(207.996)	(390.077)	15.485.499

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de junio de 2012 $437.035 millones ($366.301 millones en 2011), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $628.677 millones ($506.573 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	161.581	194.546	356.127
Aplicación Circular 3.503	20.859	—	20.859
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(3.041)	(14.758)	(17.799)
Colocaciones para vivienda	—	(1.315)	(1.315)
Colocaciones de consumo	—	(46.116)	(46.116)
Total castigos	(3.041)	(62.189)	(65.230)
Provisiones constituidas	2.682	75.639	78.321
Provisiones liberadas (*)	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2011	182.081	207.996	390.077
Saldo al 1 de enero de 2012	160.377	224.113	384.490
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(3.870)	(17.792)	(21.662)
Colocaciones para vivienda	—	(2.218)	(2.218)
Colocaciones de consumo	—	(67.207)	(67.207)
Total castigos	(3.870)	(87.217)	(91.087)
Provisiones constituidas	6.775	107.942	114.717
Provisiones liberadas (*)	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2012	163.282	244.838	408.120

(*) 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 30 de junio 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 30 de junio 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 (*)	
	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Hasta 1 año	365.455	292.315	(47.331)	(36.369)	318.124	255.946
Desde 1 hasta 2 años	274.222	217.216	(34.965)	(27.123)	239.257	190.093
Desde 2 hasta 3 años	187.975	148.484	(23.057)	(18.129)	164.918	130.355
Desde 3 hasta 4 años	109.623	102.645	(15.619)	(12.312)	94.004	90.333
Desde 4 hasta 5 años	74.395	60.740	(11.193)	(8.751)	63.202	51.989
Más de 5 años	205.837	168.728	(25.475)	(19.416)	180.362	149.312
Total	1.217.507	990.128	(157.640)	(122.100)	1.059.867	868.028

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $5.845 millones al 30 de junio de 2012 ($4.846 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 el período 2012 y 2011 Banco de Chile ha realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

Al 30 de Junio 2012			
Valor créditos MM$	Liberación de provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
68.631	(150)	68.631	150

Al 30 de Junio 2011			
Valor créditos MM$	Liberación de provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
2.695	(2)	2.695	2

13. Instrumentos de Inversión:

Al 30 de junio 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:

	Junio 2012			Diciembre 2011			Junio 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	175.668	—	175.668	158.865	—	158.865	123.123	—	123.123
Pagarés del Banco Central de Chile	210.261	—	210.261	58.564	—	58.564	208.294	—	208.294
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	175.765	—	175.765	194.965	—	194.965	66.868	—	66.868
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales									
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	89.967	—	89.967	87.966	—	87.966	81.464	—	81.464
Bonos de bancos del país	137.605	—	137.605	124.203	—	124.203	44.223	—	44.223
Depósitos de bancos del país	427.628	—	427.628	521.881	—	521.881	390.689	—	390.689
Bonos de otras empresas del país	34.133	—	34.133	48.790	—	48.790	31.846	—	31.846
Pagarés de otras empresas del país	5.814	—	5.814	5.659	—	5.659	5.435	—	5.435
Otros instrumentos emitidos en el país (*)	131.782	—	131.782	139.602	—	139.602	132.320	—	132.320
Instrumentos de Instituciones Extranjeras									
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos (*)	124.690		124.690	128.403	—	128.403	116.088	—	116.088
Provisión por Deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	1.513.313	—	1.513.313	1.468.898	—	1.468.898	1.200.350	—	1.200.350

(*) De acuerdo a la normativa vigente de la SBIF, al 30 de junio 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 $26.388 millones al 30 de junio de 2012 ($13.479 millones en 2011). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 8 días al cierre del período (7 días en 2011).

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

Al 30 de junio de 2012 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de $7.160 millones (utilidad no realizada neta de impuestos de $6.724 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 30 de junio 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:

	Junio 2012 MM$	**Diciembre 2011 MM$**	**Junio 2011 MM$**
(Pérdida)/Ganancia no realizada	10.135	(10.416)	(2.896)
(Pérdida)/Ganancia realizada (reclasificada)	511	932	3.834
Total	10.646	(9.484)	938

14. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $15.498 millones al 30 de junio de 2012 ($14.125 millones al 30 de junio de 2011), según el siguiente detalle:

		Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
						Valor de la Inversión		Resultados	
		Junio 2012	Junio 2011	Junio 2012	Junio 2011	Junio 2012	Junio 2011	Junio 2012	Junio 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	7.329	6.897	3.665	3.449	(34)	361
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	5.687	5.157	2.168	1.966	316	357
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	10.531	5.553	2.106	1.111	363	335
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	6.412	6.412	1.655	1.654	135	182
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	5.668	5.834	1.483	1.526	123	166
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.315	1.877	658	938	(335)	19
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (*)	Banco de Chile	15,00	14,17	4.099	3.605	615	511	44	47
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	1.735	1.432	465	384	58	40
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	1.387	1.091	461	364	45	46
Subtotal						13.276	11.903	715	1.553
Inversiones valorizadas a costo:									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.646	1.646	159	141
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	159	141
Total						15.498	14.125	874	1.694

(*) La Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. considera el cálculo de su valor patrimonial al 31 de mayo de 2012, no obstante, se incorpora un aumento de capital en esta sociedad efectuado con fecha 13 de junio por un monto de $34 millones.

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:

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Valor libro inicial	15.418	13.294
Venta de inversiones	—	—
Adquisición de inversiones	34	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa	715	1.553
Dividendos por cobrar	(261)	(314)
Dividendos percibidos	(915)	(746)
Pago dividendos provisionados	507	338
Total	15.498	14.125

(c) Durante los períodos terminados al 30 de junio 2012 y 2011 no se han producido deterioros en estas inversiones.

15. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 30 de junio de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Años									
	Vida Útil		Amortización Remanente		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Junio 2012	Junio 2011	Junio 2012	Junio 2011	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Tipo Intangible:										
Menor Valor de Inversiones en Sociedades:										
Menor valor de inversiones en sociedades	7	7	2	3	4.138	4.138	(2.690)	(2.069)	1.448	2.069
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	3	3	78.175	69.747	(46.007)	(37.153)	32.168	32.594
Intangibles originados en combinación de negocios	7	7	2	3	1.740	1.740	(1.131)	(870)	609	870
Otros intangibles	—	—	—	—	40	82	(18)	(68)	22	14
Total					84.093	75.707	(49.846)	(40.160)	34.247	35.547

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	—	4.239	—	—	4.239
Retiros / bajas	—	(156)	—	—	(156)
Saldo al 30 de junio de 2011	4.138	69.747	1.740	82	75.707
Saldo al 1 de enero de 2012	4.138	74.525	1.740	102	80.505
Adquisiciones	—	3.983	—	2	3.985
Retiros / bajas	—	(333)	—	(64)	(397)
Saldo al 30 de junio de 2012	4.138	78.175	1.740	40	84.093
Amortización y Deterioro Acumulado					
Saldo al 1 de enero de 2011	(1.759)	(32.688)	(740)	(64)	(35.251)
Amortización del año (*)	(310)	(4.605)	(130)	(4)	(5.049)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Retiros / bajas	—	140	—	—	140
Saldo al 30 de junio de 2011	(2.069)	(37.153)	(870)	(68)	(40.160)
Saldo al 1 de enero de 2012	(2.379)	(41.538)	(1.000)	(71)	(44.988)
Amortización del año (*)	(311)	(4.802)	(131)	(9)	(5.253)
Pérdida por deterioro (*)	—	161	—	—	161
Retiros / bajas	—	172	—	62	234
Saldo al 30 de junio de 2012	(2.690)	(46.007)	(1.131)	(18)	(49.846)
Saldo neto al 30 de junio de 2012	1.448	32.168	609	22	34.247

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

15. Intangibles, continuación:

(c) Al 30 de junio 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**	
	Junio 2012 MM$	**Junio 2011 MM$**
Software y licencias	4.856	6.883

16. Activo Fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio 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	1.700	3.559	4.748	10.007
Retiros/Bajas	(942)	(1.870)	(599)	(3.411)
Traspasos	—	4	(4)	—
Total	174.490	122.606	132.654	429.750
Depreciación Acumulada	(32.026)	(100.890)	(90.858)	(223.774)
Deterioro (*)	—	(3)	—	(3)
Saldo al 30 de junio de 2011	142.464	21.713	41.796	205.973
Saldo al 1 de enero de 2012	176.266	125.819	137.138	439.223
Adiciones	18	4.810	5.452	10.280
Retiros/Bajas	(453)	(1.146)	(1.378)	(2.977)
Traspasos	—	—	—	—
Total	175.831	129.483	141.212	446.526
Depreciación Acumulada	(34.499)	(106.192)	(97.969)	(238.660)
Deterioro (*)	—	—	(130)	(130)
Saldo al 30 de junio de 2012	141.332	23.291	43.113	207.736
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2011	(31.136)	(98.465)	(87.039)	(216.640)
Depreciación del período (*) (**)	(1.475)	(4.291)	(4.392)	(10.158)
Bajas y ventas del período	585	1.866	573	3.024
Saldo al 30 de junio de 2011	(32.026)	(100.890)	(90.858)	(223.774)
Saldo al 1 de enero de 2012	(33.503)	(103.034)	(94.799)	(231.336)
Depreciación del período (*) (**)	(1.449)	(4.303)	(4.329)	(10.081)
Bajas y ventas del período	453	1.145	1.159	2.757
Saldo al 30 de junio de 2012	(34.499)	(106.192)	(97.969)	(238.660)

(*) 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 $190 millones ($190 millones en 2011).

16. Activo Fijo, continuación:

(b) Al 30 de junio 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:

		Junio 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	13.873	2.179	4.252	16.486	33.705	26.229	53.556	136.407

		Junio 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	12.223	2.035	4.029	16.708	30.466	24.174	53.935	131.347

Como estos contratos de arriendo son arriendos operativos, los activos en arriendo no son presentados en el Estado de Situación Financiera de conformidad a la NIC N° 17.

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

(c) Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de cada año y al 31 de diciembre de 2011de acuerdo al siguiente detalle:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Impuesto a la renta	27.721	64.590	27.665
Impuesto ejercicios anteriores	867	—	250
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	705	1.701	853
Menos:			
Pagos provisionales mensuales	(18.430)	(62.225)	(33.963)
Crédito por gastos de capacitación	(70)	(742)	(84)
Otros	(71)	(229)	(190)
Total	10.722	3.095	(5.469)
Tasa de Impuesto a la Renta	18,5%	20,0%	20,0%

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Impuesto corriente activo	1.550	1.407	6.619
Impuesto corriente pasivo	(12.272)	(4.502)	(1.150)
Total	(10.722)	(3.095)	5.469

(b) Resultado por Impuesto:

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	27.721	27.665
Impuesto ejercicios anteriores	(1.138)	(1.203)
Subtotal	26.583	26.462
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(977)	2.572
Efecto cambio de tasas en impuesto diferido	1.267	2.377
Subtotal	290	4.949
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la renta	705	853
Otros	(4)	(53)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	27.574	32.211

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 30 de junio de 2012 y 2011.

	Junio 2012		Junio 2011	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto sobre resultado financiero	18,50	47.304	20,00	52.624
Agregados o deducciones	(7,22)	(18.452)	(7,67)	(20.189)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,28	705	0,32	853
Impuesto ejercicios anteriores	(0,45)	(1.138)	(0,46)	(1.203)
Efecto cambio tasa de impuestos (*)	0,50	1.267	0,90	2.377
Otros	(0,83)	(2.112)	(0,85)	(2.251)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	10,78	27.574	12,24	32.211

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el periodo terminado al 30 de junio de 2012 es 10,78% (12,24% en junio 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 $1.267 millones (cargo de $2.377 millones en junio 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 31.12.2011	Diferencias temporales no reconocidas	Reconocido en		Saldos al 30.06.2012
			Resultados	Patrimonio	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Diferencias Deudoras:					
Provisión por riesgo de crédito	76.910	—	3.293	—	80.203
Obligaciones con pacto de recompra	1.850	—	(1.850)	—	—
Materiales leasing	12.320	—	(4.982)	—	7.338
Provisión asociadas al personal	4.930	—	(1.081)	—	3.849
Provisión de vacaciones	3.637	—	(247)	—	3.390
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	1.573	—	304	—	1.877
Indemnización años de servicio	1.462	—	(11)	—	1.451
Otros ajustes	13.600	119	1.812	—	15.531
Total Activo Neto	**116.282**	**119**	**(2.762)**	—	**113.639**
Diferencias Acreedoras:					
Inversiones con pacto recompra	2.111	—	(2.108)	—	3
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	11.609	—	1.767	—	13.376
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	(373)	—	—	1.840	1.467
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	(90)	—	—	160	70
Activos transitorios	1.525	—	589	—	2.114
Ajuste instrumentos derivados	2.057	—	(320)	—	1.737
Otros ajustes	6.374	(5)	(2.400)	—	3.969
Total Pasivo Neto	**23.213**	**(5)**	**(2.472)**	**2.000**	**22.736**
Total Activo (Pasivo) neto	**93.069**	**124**	**(290)**	**(2.000)**	**90.903**

18. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Activos para leasing (*)	69.496	74.185	104.210
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)			
Bienes adjudicados en remate judicial	3.488	2.745	2.424
Bienes recibidos en pago	1.625	1.863	81
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(1.046)	(1.118)	(9)
Subtotal	4.067	3.490	2.496
Otros Activos			
Intermediación de documentos (***)	68.453	77.613	122.233
Depósitos de dinero en garantía	34.958	35.051	1.979
Otras cuentas y documentos por cobrar	32.929	9.851	8.919
Propiedades de inversión	16.888	17.079	17.269
Iva crédito fiscal	8.499	9.557	8.176
Gastos pagados por anticipado	8.314	4.567	6.053
Impuesto por recuperar	7.661	5.373	5.308
Comisiones por cobrar	4.894	4.193	5.336
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	1.710	530	348
Saldos con sucursales	1.595	2.709	6.495
Garantías de arriendos	1.353	1.344	1.235
Operaciones pendientes	1.167	1.340	1.818
Materiales y útiles	670	654	652
Bienes recuperados de leasing para la venta	287	203	196
Otros	20.762	15.845	12.471
Subtotal	210.140	185.909	198.488
Total	283.703	263.584	305.194

(*) 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 0,0635% (0,0034% 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	(12)
Provisiones constituidas	19
Liberación de provisiones	(13)
Saldo al 30 de junio de 2011	9
Saldo al 1 de enero de 2012	1.118
Aplicación de provisiones	(132)
Provisiones constituidas	60
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de junio de 2012	1.046

19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Cuentas corrientes	4.245.793	3.968.504	3.770.208
Otras obligaciones a la vista	516.689	616.395	725.615
Otros depósitos y cuentas a la vista	332.448	310.527	285.669
Total	5.094.930	4.895.426	4.781.492

20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Depósitos a plazo	9.127.239	9.081.335	8.236.774
Cuentas de ahorro a plazo	182.676	177.900	182.478
Otros saldos acreedores a plazo	31.253	23.089	31.053
Total	9.341.168	9.282.324	8.450.305

21. Obligaciones con Bancos:

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Bancos del país	—	—	—
Bancos del exterior			
Financiamientos de comercio exterior			
Citibank N.A.	204.033	193.049	155.110
Well Fargo Bank	177.627	197.076	157.193
Standard Chartered Bank	164.894	124.412	84.654
Bank of America N.T. & S.A.	146.900	169.482	160.636
Commerzbank A.G.	107.259	156.138	149.745
Bank of Montreal	100.509	125.053	49.558
Toronto Dominion Bank	70.280	67.682	80.303
JP Morgan Chase Bank	65.414	122.699	155.622
The Bank of New York Mellon	55.705	36.412	32.996
Sumitomo Banking	45.217	36.456	33.005
Zuercher Kantonalbank	39.562	41.038	—
Royal Bank of Scotland	25.119	64.584	81.129
Mercantil Commercebank N. A.	22.596	—	14.583
Branch Banking and Trust Company	10.038	10.413	7.550
Banco Espiritu Santo	2.513	2.605	—
Standard Chartered Bank Frankfurt	456	—	—
Bank of China	440	1.206	323
Bank of Tokyo Mitsubishi	15	—	298
Banca Nazionale del Lavoro	—	78.198	70.875
ING Bank	—	39.108	61.354
Bank of Nova	—	3.119	—
Banca Itesa	—	—	54.227
China Development Bank	—	—	46.925
Banco Latinoamericano	—	—	23.577
Otros	503	65	296
Préstamos y otras obligaciones			
Well Fargo Bank	107.203	103.742	132.178
China Development Bank	43.884	52.032	47.151
Standard Chartered Bank	37.719	39.591	47.224
Citibank N.A.	6.936	1.010	17.283
Commerzbank A. G.	—	2.761	10.376
Otros	362	153	251
Subtotal	1.435.184	1.668.084	1.674.422
Banco Central de Chile	31	22.855	68
Total	1.435.215	1.690.939	1.674.490

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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Préstamos y otras obligaciones	—	22.793	—
Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	31	62	68
Total	31	22.855	68

(c) Obligaciones con el exterior:

La madurez de estas obligaciones es la siguiente:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Hasta 1 mes	208.684	115.696	170.994
Más de 1 y hasta 3 meses	321.103	200.786	208.950
Más de 3 y hasta 12 meses	745.855	1.079.317	992.112
Más de 1 y hasta 3 años	115.735	220.368	255.239
Más de 3 y hasta 5 años	43.807	51.917	47.127
Más de 5 años	—	—	—
Total	1.435.184	1.668.084	1.674.422

22. Instrumentos de Deuda Emitidos:

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Letras de crédito	133.588	152.098	174.643
Bonos corrientes	2.163.260	1.488.369	995.504
Bonos subordinados	735.351	747.874	742.723
Total	3.032.199	2.388.341	1.912.870

Durante el período terminado al 30 de junio de 2012 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $656.214 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
BCHIUP1211	88.345	10 años	3,40	UF	04/04/2012	04/04/2022
BCHIUI0611	2.236	7 años	3,20	UF	17/04/2012	17/04/2019
BCHIUQ1011	27.343	11 años	3,40	UF	08/05/2012	08/05/2023
BCHIUQ1011	48.568	11 años	3,40	UF	11/05/2012	11/05/2023
BCHIUQ1011	12.449	11 años	3,40	UF	04/06/2012	04/06/2023
BCHIUS0212	46.428	11 años	3,40	UF	04/06/2012	04/06/2023
BCHIUS0212	20.552	11 años	3,40	UF	07/06/2012	07/06/2023
BCHIUT0112	66.850	12 años	3,40	UF	12/06/2012	12/06/2024
BCHIUR1011	33.295	12 años	3,40	UF	20/06/2012	20/06/2024
Subtotal junio de 2012	455.877					
Bono de corto plazo (*)	200.337					
Total junio de 2012	656.214					

(*) Con fecha 4 de mayo de 2012 comenzó la emisión paulatina de Bonos Corrientes denominados Bonos de corto plazo (Commercial Papers) los cuales tienen un plazo de vencimiento hasta el 25 de septiembre de 2012. El total de la emisión alcanzó un total de USD 400.500.000.-

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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Obligaciones con el sector público	59.476	61.734	63.596
Otras obligaciones en el país	94.027	123.051	100.234
Otras obligaciones con el exterior	—	—	—
Total	153.503	184.785	163.830

24. Provisiones:

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Provisiones para dividendos mínimos	143.791	259.501	140.738
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	54.787	60.634	47.569
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	37.893	35.334	36.792
Provisiones por contingencias:			
Provisiones adicionales para colocaciones comerciales (*)	95.486	95.486	71.006
Otras provisiones por contingencias	7.751	4.281	1.077
Provisiones por riesgo país	4.755	2.702	5.566
Total	344.463	457.938	302.748

(*) Las provisiones adicionales corresponden a provisiones anticíclicas para créditos comerciales. En el presente período no se han constituido ni liberado provisiones adicionales (liberación de $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	140.738	25.093	6.842	—	2.290	174.963
Aplicación de provisiones	(242.503)	(31.902)	—	—	(215)	(274.620)
Liberación de provisiones	—	(1.055)	(164)	(428)	(51)	(1.698)
Saldo al 30 de junio de 2011	140.738	47.569	36.792	71.006	6.643	302.748
Saldo al 1 de enero de 2012	259.501	60.634	35.334	95.486	6.983	457.938
Provisiones constituidas	143.791	28.283	2.559	—	5.746	180.379
Aplicación de provisiones	(259.501)	(31.882)	—	—	(223)	(291.606)
Liberación de provisiones	—	(2.248)	—	—	—	(2.248)
Saldo al 30 de junio de 2012	143.791	54.787	37.893	95.486	12.506	344.463

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Provisiones por vacaciones	20.918	20.361	19.072
Provisiones por bonos de cumplimiento	20.264	28.827	16.789
Provisiones indemnizaciones años de servicio	8.541	8.511	7.721
Provisiones por otros beneficios al personal	5.064	2.935	3.987
Total	54.787	60.634	47.569

24. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	8.511	7.981	7.981
Incremento de la provisión	376	886	384
Pagos efectuados	(346)	(282)	(202)
Pagos anticipados	—	(20)	—
Efecto por cambio en la tasa de descuento	—	(54)	(442)
Total	8.541	8.511	7.721

(ii) Gastos por beneficio neto:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Incremento de la provisión	376	886	384
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	482	482	562
Ganancias y pérdidas actuariales	(482)	(536)	(1.004)
Gastos por beneficios neto	376	832	(58)

(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:

	30 de junio de 2012 %	31 de diciembre de 2011 %	30 de junio 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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Saldos al 1 de enero	28.827	25.920	25.920
Provisiones constituidas	15.978	30.655	16.907
Aplicación de provisiones	(22.901)	(27.724)	(26.019)
Liberación de provisiones	(1.640)	(24)	(19)
Total	20.264	28.827	16.789

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Saldos al 1 de enero	20.361	18.774	18.774
Provisiones constituidas	3.150	5.821	2.708
Aplicación de provisiones	(2.408)	(4.187)	(2.370)
Liberación de provisiones	(185)	(47)	(40)
Total	20.918	20.361	19.072

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes de $37.893 millones ($36.792 millones en 2011).
Ver Nota N° 26 (d).

25. Otros Pasivos:

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	79.525	79.031	131.581
Ingresos percibidos por adelantado	4.932	5.379	5.285
Dividendos acordados por pagar	746	786	694
Otros pasivos			
Operaciones por intermediación de documentos (**)	148.067	134.820	128.324
Cobranding	23.806	20.894	16.502
IVA débito fiscal	10.738	12.465	9.676
Utilidades diferidas leasing	5.510	7.039	5.549
Operaciones pendientes	5.435	1.941	1.302
Pagos compañías de seguros	693	1.158	2.027
Otros	3.056	2.252	3.058
Total	282.508	265.765	303.998

(*) 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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Créditos contingentes			
Avales y fianzas	244.753	216.249	178.613
Cartas de crédito del exterior confirmadas	59.767	137.253	94.924
Cartas de crédito documentarias emitidas	200.190	131.567	202.628
Boletas de garantía	1.296.201	1.235.031	1.076.936
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.321.846	4.881.220	4.355.629
Otros compromisos de crédito	124.074	164.361	163.831
Operaciones por cuenta de terceros			
Documentos en cobranzas	393.504	582.090	352.455
Recursos de terceros gestionados por el banco:			
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	950	2.766	78.829
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	27.169	62.701	54.672
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—	—
Custodia de valores			
Valores custodiados en poder del banco y filiales	6.111.609	5.613.495	9.119.305
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.597.861	4.088.670	4.600.381
Títulos emitidos por el propio banco	71	—	—
Total	18.377.995	17.115.403	20.278.203

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 30 de junio de 2012, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $782 millones ($858 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:

	30 de junio de 2012				
	2013 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2016 MM$	Total MM$
Contingencias judiciales	141	5	241	395	782

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

Al 30 de junio 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 2.372.000, 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 $113.079 millones al 30 de junio de 2012 ($121.855 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	Junio 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
Fondo Mutuo Ahorro Estable III Garantizado	6.000	330438-0
Total	113.079	

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 2014, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Títulos en garantía:	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:			
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	16.954	15.980	32.840
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	22.730	21.731	60.192
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.993	2.987	2.994
Total	42.677	40.698	96.026

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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Líneas de crédito	23.034	20.679	22.466
Provisión boletas de garantía	12.295	12.520	10.571
Provisión avales y fianzas	2.101	1.526	758
Provisiones cartas de créditos	415	523	2.940
Otros compromisos de crédito	48	86	57
Total	37.893	35.334	36.792

27. Patrimonio:

(a) Patrimonio contable:

(i) Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 30 de junio de 2012, el capital pagado del Banco de Chile está representado por 88.037.813.511 acciones nominativas (86.942.514.973 en 2011), sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

(ii) Acciones:

(ii.1) Con fecha 17 de marzo de 2011, la Junta Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2010 por un monto de $67.217 millones mediante la emisión de 1.005.766.185 acciones.

(ii.2) 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.3) Con fecha 5 de junio de 2012 Banco de Chile informa en relación con la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2011, mediante la emisión de acciones liberadas de pago acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 22 de marzo de 2012, la cual informa como Hecho Esencial lo siguiente:

En Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de $73.910.745.344 mediante la emisión de 1.095.298.538 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2011 que no fue distribuida como dividendo conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el mismo día.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia con el N°4/2012, de fecha 4 de junio en curso.

El Directorio del Banco de Chile, en Sesión N° 2.754, de fecha 24 de mayo de 2012, acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el día 28 de junio de 2012.

27. Patrimonio, continuación:

(a) Patrimonio contable, continuación:

(ii) Acciones, continuación:

(ii.4) La siguiente tabla muestra los movimientos de acciones desde el 31 de diciembre de 2010 al 30 de junio 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
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	2.861.391.655	—	2.861.391.655
Total acciones suscritas y pagadas	86.418.857.263	—	86.418.857.263
Acciones suscritas y no pagadas	165.708.132	—	165.708.132
Acciones emitidas y no suscritas	357.949.578	—	357.949.578
Al 30 de junio de 2011	86.942.514.973	—	86.942.514.973
Al 31 de diciembre de 2011	86.942.514.973	—	86.942.514.973
Capitalización de utilidades - Emisión de acciones crías	1.095.298.538	—	1.095.298.538
Al 30 de junio de 2012	88.037.813.511	—	88.037.813.511

(ii.5) En el proceso de aumento de capital al 30 de junio de 2011 se suscribieron y pagaron 2.861.391.655 acciones, siendo, a esa misma fecha, el monto del aumento neto de los costos asociados de la emisión de $176.742 millones.

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 $205.415 millones ($201.054 millones en 2011).

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.

Conforme a lo señalado, la retención de la utilidad del ejercicio 2011 efectuada en marzo de 2012 ascendió a $58.092 millones ($32.096 millones de utilidad del ejercicio 2010 retenida en marzo de 2011).

(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 $143.791 millones ($140.738 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 30 de junio de 2012 y 2011 se ha determinado de la siguiente forma:

	Junio 2012	Junio 2011
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	228.125	230.910
Número medio ponderado de acciones en circulación	86.960.569.344	84.236.204.274
Utilidad por acción (en pesos)	2,62	2,74
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	228.125	230.910
Número medio ponderado de acciones en circulación	86.960.569.344	84.236.204.274
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	86.960.569.344	84.236.204.274
Utilidad diluida por acción (en pesos)	2,62	2,74

Al 30 de junio 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:

	Junio 2012				Junio 2011			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	335.230	57.069	1.086	393.385	261.662	69.179	2.720	333.561
Colocaciones de consumo	249.448	621	3.202	253.271	202.350	824	2.960	206.134
Colocaciones para vivienda	81.452	55.308	1.931	138.691	65.217	61.353	2.247	128.817
Instrumentos de inversión	29.628	10.683	—	40.311	22.087	10.926	—	33.013
Contratos de retrocompra	1.323	—	—	1.323	2.862	484	—	3.346
Créditos otorgados a bancos	5.700	—	—	5.700	4.641	—	—	4.641
Otros ingresos por intereses y reajustes	64	1.037	—	1.101	51	1.271	—	1.322
Total	702.845	124.718	6.219	833.782	558.870	144.037	7.927	710.834

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2012 ascendió a $4.086 millones ($4.115 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:

	Junio 2012			Junio 2011		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	6.322	2.123	8.445	4.759	2.435	7.194
Colocaciones para vivienda	1.465	896	2.361	1.774	887	2.661
Colocaciones de consumo	159	—	159	221	—	221
Total	7.946	3.019	10.965	6.754	3.322	10.076

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:

	Junio 2012			Junio 2011		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	210.427	35.227	245.654	137.921	42.684	180.605
Instrumentos de deuda emitidos	50.453	34.037	84.490	36.899	33.403	70.302
Otras obligaciones financieras	1.075	611	1.686	1.136	817	1.953
Contratos de retrocompra	7.806	27	7.833	4.472	—	4.472
Obligaciones con bancos	13.050	1	13.051	10.333	(4)	10.329
Depósitos a la vista	39	2.515	2.554	28	2.969	2.997
Otros gastos por intereses y reajustes	13	78	91	—	458	458
Total	282.863	72.496	355.359	190.789	80.327	271.116

(d) Al 30 de junio 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.

	Junio 2012			Junio 2011		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable	1.628	1.109	2.737	505	—	505
Pérdida cobertura contable	(7.900)	—	(7.900)	(8.555)	—	(8.555)
Resultado ajuste elemento cubierto	1.803	—	1.803	4.267	—	4.267
Total	(4.469)	1.109	(3.360)	(3.783)	—	(3.783)

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

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	833.782	710.834
Gastos por intereses y reajustes	(355.359)	(271.116)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	478.423	439.718
Resultado de coberturas contables (neto)	(3.360)	(3.783)
Total intereses y reajustes netos	475.063	435.935

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:

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	50.066	44.340
Cobranzas, recaudaciones y pagos	29.297	24.305
Inversiones en fondos mutuos u otros	29.040	34.493
Intermediación y manejo de valores	14.227	22.631
Líneas de crédito y sobregiros	11.437	11.446
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.537	11.625
Administración de cuentas	8.135	8.797
Uso canal de distribución e internet	7.744	8.763
Avales y cartas de crédito	6.877	6.358
Convenio uso marca Banchile	6.156	5.231
Asesorías financieras	1.785	969
Otras comisiones ganadas	10.632	8.988
Total ingresos por comisiones	183.933	187.946
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(19.867)	(17.247)
Comisiones por fuerza de venta	(4.602)	(3.591)
Comisiones por recaudación y pagos	(3.243)	(3.368)
Comisiones por operación con valores	(2.026)	(1.922)
Venta cuotas de fondos mutuos	(1.597)	(1.801)
Otras comisiones	(1.026)	(510)
Total gastos por comisiones	(32.361)	(28.439)

30. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Instrumentos financieros para negociación	9.901	8.135
Derivados de negociación	(3.063)	3.879
Venta de instrumentos disponibles para la venta	2.560	245
Venta de cartera de créditos	—	—
Resultado neto de otras operaciones	1.939	(207)
Total	11.337	12.052

31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Reajustables moneda extranjera	19.735	9.625
Diferencia de cambio neta	(4.822)	(131)
Resultado de coberturas contables	657	—
Total	15.570	9.494

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	(261)	(166)	(6.775)	(2.682)	—	—	—	—	(6.775)	(2.682)	(2.385)	(6.842)	(9.421)	(9.690)
- Provisiones grupales	—	—	(21.116)	(20.997)	(2.942)	(614)	(83.884)	(54.028)	(107.942)	(75.639)	(174)	—	(108.116)	(75.639)
Resultado por constitución de provisiones	(261)	(166)	(27.891)	(23.679)	(2.942)	(614)	(83.884)	(54.028)	(114.717)	(78.321)	(2.559)	(6.842)	(117.537)	(85.329)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	164	—	164
Resultado por liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	164	—	164
Resultado neto de provisiones	(261)	(166)	(27.891)	(23.679)	(2.942)	(614)	(83.884)	(54.028)	(114.717)	(78.321)	(2.559)	(6.678)	(117.537)	(85.165)
Provisión adicional	—	—	—	428	—	—	—	—	—	428	—	—	—	428
Recuperación de activos castigados	—	—	6.744	5.672	972	495	12.586	15.350	20.302	21.517	—	—	20.302	21.517
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(261)	(166)	(21.147)	(17.579)	(1.970)	(119)	(71.298)	(38.678)	(94.415)	(56.376)	(2.559)	(6.678)	(97.235)	(63.220)

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:

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Remuneraciones del personal	89.052	82.578
Bonos y gratificaciones	35.703	34.677
Beneficios de colación y salud	11.249	9.666
Indemnización por años de servicio	4.940	2.100
Gastos de capacitación	839	707
Otros gastos de personal	10.620	9.440
Total	152.403	139.168

34. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	23.544	22.112
Mantenimiento y reparación de activo fijo	14.894	12.819
Arriendo de oficinas	9.523	8.619
Servicio de vigilancia y transporte de valores	4.674	4.251
Arriendo recinto cajeros automáticos	3.744	3.012
Materiales de oficina	3.056	3.206
Asesorías externas	2.995	3.532
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.570	2.930
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.716	1.931
Gastos judiciales y notariales	1.640	1.508
Casilla, correos y franqueos	1.341	1.552
Primas de seguro	1.280	1.172
Donaciones	771	804
Arriendo de equipos	606	592
Honorarios por servicios profesionales	357	265
Otros gastos generales de administración	5.086	3.318
Subtotal	77.797	71.623
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	8.289	12.071
Procesamientos de datos	3.918	3.327
Otros	5.871	4.079
Subtotal	18.078	19.477
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	996	1.020
Otros gastos del directorio	186	187
Subtotal	1.182	1.207
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	13.164	13.862
Subtotal	13.164	13.862
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	3.137	2.599
Contribuciones de bienes raíces	1.462	1.100
Patentes	669	623
Otros impuestos	341	473
Subtotal	5.609	4.795
Total	115.830	110.964

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:

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 16a)	10.271	10.348
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 15b)	5.253	5.049
Total	15.524	15.397

(b) Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión (Nota N° 13)	—	—
Deterioro de activo fijo (Nota N° 16a)	130	3
Deterioro de intangibles (Nota N° 15b)	—	—
Total	130	3

36. Otros Ingresos Operacionales:

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

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	3.966	2.723
Otros ingresos	2	101
Subtotal	3.968	2.824
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	—
Otras provisiones por contingencias	—	51
Subtotal	—	51
Otros ingresos		
Arriendos percibidos	2.930	2.750
Reintegros bancos corresponsales	1.277	935
Recuperación de gastos	553	1.027
Asesorías en el extranjero Corredora de Bolsa	502	817
Ingreso por gestión tributaria	253	803
Utilidad por venta de activo fijo	100	1.279
Custodia y comisión de confianza	95	40
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	68	933
Reajuste PPM	41	303
Ingresos comercio exterior	35	31
Reintegro castigo activo fijo	19	764
Otros	525	660
Subtotal	6.398	10.342
Total	10.366	13.217

37. Otros Gastos Operacionales:

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

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	60	6
Castigos de bienes recibidos en pago	1.052	1.855
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	263	281
Subtotal	1.375	2.142
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	474	2.070
Otras provisiones por contingencias	6.087	443
Subtotal	6.561	2.513
Otros gastos		
Cobranding	11.333	8.442
Provisiones varias	3.600	22.480
Castigos por riesgo operacional	1.409	1.675
Administración de tarjetas	1.204	1.318
Gastos operacionales y castigos por leasing	577	243
Castigos y provisión por fraudes	481	317
Seguro de desgravamen	134	129
Aporte organismos fiscales	123	91
Juicios civiles	107	122
Otros	1.057	554
Subtotal	20.025	35.371
Total	27.961	40.026

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		
	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	236.322	209.764	106.786	38.664	81.798	72.707	563	575	586	275.549	292.137	180.079
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	—	—	14.500	13.919	11.634	14.500	13.919	11.634
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	—	—	3.587	3.387	2.754	3.587	3.387	2.754
Colocaciones brutas	236.322	209.764	106.786	38.664	81.798	72.707	18.650	17.881	14.974	293.636	309.443	194.467
Provisión sobre colocaciones	(992)	(602)	(457)	(120)	(295)	(291)	(99)	(68)	(69)	(1.211)	(965)	(817)
Colocaciones netas	**235.330**	**209.162**	**106.329**	**38.544**	**81.503**	**72.416**	**18.551**	**17.813**	**14.905**	**292.425**	**308.478**	**193.650**
Créditos contingentes:												
Avales y fianzas	17.239	18.670	18.643	—	—	—	—	—	—	17.239	18.670	18.643
Cartas de crédito	527	158	616	—	—	—	—	—	—	527	158	616
Boletas de garantía	21.617	21.313	13.096	1.156	2.038	139	—	—	—	22.773	23.351	13.235
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	36.706	32.406	37.634	1.732	1.451	2.000	9.805	9.393	8.570	48.243	43.250	48.204
Total créditos contingentes	76.089	72.547	69.989	2.888	3.489	2.139	9.805	9.393	8.570	88.782	85.429	80.698
Provisión sobre créditos contingentes	(112)	(95)	(56)	(1)	(2)	—	—	—	—	(113)	(97)	(56)
Colocaciones contingentes netas	**75.977**	**72.452**	**69.933**	**2.887**	**3.487**	**2.139**	**9.805**	**9.393**	**8.570**	**88.669**	**85.332**	**80.642**
Monto cubierto por garantías:												
Hipoteca	31.013	27.958	27.880	55	55	55	15.463	15.431	15.082	46.531	43.444	43.017
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	13	—	—	—	—	—	7	7	7	20	7	7
Otras (****)	2.842	2.855	2.679	17.300	17.300	17.300	10	10	10	20.152	20.165	19.989
Total garantías	**33.868**	**30.813**	**30.559**	**17.355**	**17.355**	**17.355**	**15.480**	**15.448**	**15.099**	**66.703**	**63.616**	**63.013**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	5.147	2.154	—	—	—	—	—	—	—	5.147	2.154	—
Para inversión	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total instrumentos adquiridos	**5.147**	**2.154**	—	**—**	**—**	—	**—**	**—**	—	**5.147**	**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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	34.759	97.390	94.729
Contratos de derivados financieros	108.393	116.010	130.794
Otros activos	4.383	2.665	2.554
Total	147.535	216.065	228.077
Pasivos			
Depósitos a la vista	86.204	69.287	55.798
Depósitos y otras captaciones a plazo	485.548	531.448	550.806
Contratos de derivados financieros	90.208	100.238	107.118
Obligaciones con bancos	210.969	194.059	172.393
Instrumentos de deuda emitidos	44.059	—	—
Otros pasivos	8.573	7.969	5.980
Total	925.561	903.001	892.095

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

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

	Junio			
	2012		2011	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	8.547	7.812	7.224	12.647
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	21.753	14.595	32.028	13.817
Resultados de operaciones financieras	113.597	99.254	288.485	252.168
Resultados de cambio	—	—	—	—
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	—	248	294	—
Gastos de apoyo operacional	—	35.549	—	38.809
Otros ingresos y gastos	401	11	449	49
Total	144.298	157.469	328.480	317.490

(*) 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:

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Remuneraciones	1.962	1.694
Beneficios a corto plazo	3.871	2.820
Indemnizaciones por cese de contrato	260	—
Pagos basados en acciones	—	—
Total	6.093	4.514

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Junio 2012	Junio 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	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Pablo Granifo Lavín	178(*)	172 (*)	20	22	140	138	—	—	338	332
Andrónico Luksic Craig	73	70	3	6	—	—	—	—	76	76
Jorge Awad Mehech	24	23	10	15	52	49	—	—	86	87
Gonzalo Menéndez Duque	25	23	8	14	59	58	—	—	92	95
Jaime Estévez Valencia	25	23	11	14	45	38	—	—	81	75
Rodrigo Manubens Moltedo	24	23	11	14	23	22	—	—	58	59
Thomas Fürst Freiwirth	24	23	8	12	17	16	—	—	49	51
Francisco Pérez Mackenna	24	23	8	10	24	20	—	—	56	53
Guillermo Luksic Craig	25	23	2	4	—	—	—	—	27	27
Jorge Ergas Heymann	24	12	8	6	22	15	—	—	54	33
Felipe Joannon Vergara	—	10	—	7	—	11	—	—	—	28
Jacob Ergas Ergas	—	10	—	5	5	13	—	—	5	28
Juan Andrés Fontaine Talavera	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros directores de filiales	—	—	—	—	83	79	—	43	83	122
Total	446	435	89	129	470	459	—	43	1.005	1.066

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $9 millones ($4 millones en 2011).

(*) Incluye una provisión de $104 millones ($101 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 $133 millones ($121 millones en 2011).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $44 millones ($20 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.

Otros 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	79.334	115.039	3.205	3.260	—	—	82.539	118.299
Otros instrumentos emitidos en el país	147	2.366	235.885	214.495	337	1.514	236.369	218.375
Instrumentos emitidos en el exterior	—	3	—	—	—	—	—	3
Inversiones en Fondos Mutuos	52.037	27.784	—	—	—	—	52.037	27.784
Subtotal	131.518	145.192	239.090	217.755	337	1.514	370.945	364.461
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	95.408	78.135	—	—	95.408	78.135
Swaps	—	—	247.670	306.325	—	—	247.670	306.325
Opciones Call	—	—	745	608	—	—	745	608
Opciones Put	—	—	152	12	—	—	152	12
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	343.975	385.080	—	—	343.975	385.080
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	—	353	—	—	—	353
Subtotal	—	—	—	353	—	—	—	353
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	561.694	398.285	—	—	561.694	398.285
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	514.482	472.153	312.447	213.824	826.929	685.977
Instrumentos emitidos en el exterior	26.619	9.883	—	—	98.071	106.205	124.690	116.088
Subtotal	26.619	9.883	1.076.176	870.438	410.518	320.029	1.513.313	1.200.350
Total	158.137	155.075	1.659.241	1.473.626	410.855	321.543	2.228.233	1.950.244
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	101.000	109.955	—	—	101.000	109.955
Swaps	—	—	267.019	276.201	—	—	267.019	276.201
Opciones Call	—	—	310	561	—	—	310	561
Opciones Put	—	—	328	484	—	—	328	484
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	21	21	—	—	21	21
Subtotal	—	—	368.678	387.222	—	—	368.678	387.222
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	39.555	15.989	—	—	39.555	15.989
Subtotal	—	—	39.555	15.989	—	—	39.555	15.989
Total	—	—	408.233	403.211	—	—	408.233	403.211

Durante el período 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 30 de junio 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 30-Jun-12 MM$**
Instrumentos para Negociación:							
Otros instrumentos emitidos en el país	585	118	—	(366)	—	—	337
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	585	118	—	(366)	—	—	337
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:							
Otros instrumentos emitidos en el país	321.378	2.940	(2.523)	(9.348)	—	—	312.447
Instrumentos emitidos en el exterior	105.391	(405)	11.288	(18.203)	—	—	98.071
Subtotal	426.769	2.535	8.765	(27.551)	—	—	410.518
Total	427.354	2.653	8.765	(27.917)	—	—	410.855

	Al 30 de junio 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 30-Jun-11 MM$**
Instrumentos para Negociación:							
Otros instrumentos emitidos en el país	1.740	42	—	(268)	—	—	1.514
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.740	42	—	(268)	—	—	1.514
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:							
Otros instrumentos emitidos en el país	230.480	1.111	692	(34.096)	15.637	—	213.824
Instrumentos emitidos en el exterior	76.104	5.582	(1.185)	41.341	(15.637)	—	106.205
Subtotal	306.584	6.693	(493)	7.245	—	—	320.029
Total	308.324	6.735	(493)	6.977	—	—	321.543

(*) 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 30 de junio de 2012		Al 30 de junio 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	337	(2)	1.514	(2)
Total	**337**	**(2)**	**1.514**	**(2)**
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otros instrumentos emitidos en el país	312.447	65	213.824	(3.511)
Instrumentos emitidos en el exterior	98.071	(637)	106.205	(1.299)
Total	**410.518**	**(572)**	**320.029**	**(4.810)**

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son 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	768.328	1.133.971	768.328	1.133.971
Operaciones con liquidación en curso	484.773	516.476	484.773	516.476
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	41.027	94.694	41.027	94.694
Subtotal	1.294.128	1.745.141	1.294.128	1.745.141
Adeudado por bancos				
Bancos del país	49.706	63.404	49.706	63.404
Banco Central de Chile	100	657	100	657
Bancos del exterior	281.374	327.115	281.374	327.115
Subtotal	331.180	391.176	331.180	391.176
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	11.558.924	10.068.955	11.578.650	10.060.358
Colocaciones para vivienda	3.924.658	3.228.577	3.961.059	3.206.382
Colocaciones de consumo	2.486.976	2.187.967	2.489.074	2.187.079
Subtotal	17.970.558	15.485.499	18.028.783	15.453.819
Total	19.595.866	17.621.816	19.654.091	17.590.136
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.094.930	4.781.492	5.094.930	4.781.492
Operaciones con liquidación en curso	267.312	316.704	267.312	316.704
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	290.208	273.370	290.208	273.370
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.341.168	8.450.305	9.327.993	8.423.699
Obligaciones con bancos	1.435.215	1.674.490	1.432.849	1.673.987
Otras obligaciones financieras	153.503	163.830	153.503	163.830
Subtotal	16.582.336	15.660.191	16.566.795	15.633.082
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	96.132	120.310	103.765	121.648
Letras de crédito para fines generales	37.456	54.333	40.430	54.937
Bonos corrientes	2.163.260	995.504	2.127.196	949.933
Bonos subordinados	735.351	742.723	714.422	703.961
Subtotal	3.032.199	1.912.870	2.985.813	1.830.479
Total	19.614.535	17.573.061	19.552.608	17.463.561

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. 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 30 de junio de 2012 y 2011. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Junio 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	768.328	—	—	—	—	—	768.328
Operaciones con liquidación en curso	484.773	—	—	—	—	—	484.773
Instrumentos para negociación	370.945	—	—	—	—	—	370.945
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.684	2.137	35.206	—	—	—	41.027
Contratos de derivados financieros	37.728	33.129	68.180	86.635	50.355	67.948	343.975
Adeudado por bancos (**)	86.904	54.447	181.064	10.032	—	—	332.447
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.703.845	2.024.878	3.243.780	3.882.552	2.115.308	4.448.177	17.418.540
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	521.491	205.285	128.380	300.506	134.152	223.499	1.513.313
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	3.977.698	2.319.876	3.656.610	4.279.725	2.299.815	4.739.624	21.273.348

	Junio 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	1.133.971	—	—	—	—	—	1.133.971
Operaciones con liquidación en curso	516.476	—	—	—	—	—	516.476
Instrumentos para negociación	364.461	—	—	—	—	—	364.461
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	12.671	12.050	69.973	—	—	—	94.694
Contratos de derivados financieros	25.394	36.343	101.089	123.742	57.472	41.393	385.433
Adeudado por bancos (**)	125.300	29.341	181.483	55.828	—	—	391.952
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.257.647	1.605.629	3.090.610	3.260.441	1.977.871	3.723.090	14.915.288
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	502.768	102.234	243.894	93.277	130.088	128.089	1.200.350
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	3.938.688	1.785.597	3.687.049	3.533.288	2.165.431	3.892.572	19.002.625

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio. Por consiguiente, se excluyen los créditos morosos que ascienden a $960.138 millones ($960.288 millones en 2011), de los cuales $469.341 millones ($640.291 millones en 2011) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(**) Estos saldos se representan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a $408.120 millones ($390.077 millones en 2011) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y $1.267 millones ($776 millones en 2011) para adeudado por bancos.

40. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

	Junio 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	5.094.930	—	—	—	—	—	5.094.930
Operaciones con liquidación en curso	267.312	—	—	—	—	—	267.312
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	284.105	5.989	114	—	—	—	290.208
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	3.736.628	2.941.954	2.237.951	241.851	74	35	9.158.493
Contratos de derivados financieros	35.810	36.998	73.545	92.108	61.409	108.363	408.233
Obligaciones con bancos	208.715	321.103	745.855	115.735	43.807	—	1.435.215
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	5.876	6.882	17.682	40.719	26.445	35.984	133.588
Bonos corrientes	57.708	197.166	7.971	300.939	519.794	1.079.682	2.163.260
Bonos subordinados	1.069	2.181	39.221	46.821	157.535	488.524	735.351
Otras obligaciones financieras	94.619	1.060	5.125	11.744	7.796	33.159	153.503
Total pasivos financieros	9.786.772	3.513.333	3.127.464	849.917	816.860	1.745.747	19.840.093

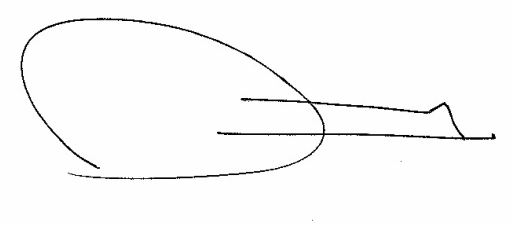
	Junio 2011						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.781.492	—	—	—	—	—	4.781.492
Operaciones con liquidación en curso	316.704	—	—	—	—	—	316.704
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	259.550	13.820	—	—	—	—	273.370
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	3.550.341	2.425.645	1.901.789	389.758	270	24	8.267.827
Contratos de derivados financieros	36.722	39.275	80.219	122.747	52.033	72.215	403.211
Obligaciones con bancos	171.062	208.950	992.112	255.239	47.127	—	1.674.490
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	7.041	7.782	21.132	48.923	36.393	53.372	174.643
Bonos corrientes	3.139	108.611	7.398	203.409	167.276	505.671	995.504
Bonos subordinados	2.436	1.967	44.111	47.202	151.501	495.506	742.723
Otras obligaciones financieras	100.835	961	5.065	12.220	8.912	35.837	163.830
Total pasivos financieros	9.229.322	2.807.011	3.051.826	1.079.498	463.512	1.162.625	17.793.794

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a $182.675 millones ($182.478 millones en 2011).

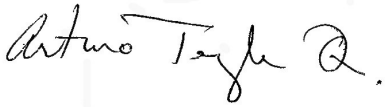
41. Hechos Posteriores:

Con fecha 9 de julio de 2012 y conforme a las facultades que le confiere el artículo 19 de la Ley General de Bancos, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras impuso al Banco de Chile una multa ascendente a $40.000.000, en relación con el servicio de envío y distribución por correo electrónico de las cartolas de cuentas corrientes del mes de junio del presente año.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros intermedios consolidados del Banco y sus filiales entre el 30 de junio de 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 30 de Junio 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 - 35
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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011
(En millones de Pesos Chilenos)

	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	48.010	69.859
Operaciones con liquidación en curso	167.221	9.482
Instrumentos para negociación	158.526	223.003
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	18.289	13.245
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	678.421	681.004
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	37.727	4
Instrumento de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	174	174
Intangibles	4.829	4.940
Activo fijo	12.350	12.336
Impuestos Corrientes	671	1.521
Impuestos diferidos	2.977	3.571
Otros actives	25.627	21.202
TOTAL ACTIVOS	1.154.822	1.040.341
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	72.399	61.509
Operaciones con liquidación en curso	118.994	4.712
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	21.664
Depósitos y otras captaciones a plazo	724.290	704.622
Contratos de derivados financieros	12.285	10.222
Obligaciones con bancos	62.029	69.878
Instrumentos de deuda emitidos	76.411	77.015
Otras obligaciones financieras	15.777	17.556
Impuestos Corrientes	-	-
Impuestos diferidos	5.300	5.503
Provisiones	2.473	4.290
Otros pasivos	6.030	5.839
TOTAL PASIVOS	1.095.988	982.810
PATRIMONIO		
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:		
Capital	49.213	44.010
Reservas	8.335	6.546
Cuentas de valoración	35	0
Utilidades retenidas:	1.251	6.975
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	0	1.787
Utilidad del ejercicio	1.787	7.411
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(536)	(2.223)
Interés no controlador	0	0
TOTAL PATRIMONIO	58.834	57.531
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.154.822	1.040.341

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

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
Por los periodos terminados el 30 de junio de 2012 y 2011,
(En millones de Pesos Chilenos)

	30 de junio	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	32.352	27.422
Gastos por intereses y reajustes	(24.203)	(16.913)
Ingreso netos por intereses y reajustes	8.149	10.509
Ingresos por comisiones	1.875	3.065
Gastos por comisiones	(322)	(270)
Ingreso netos por comisiones y servicios	1.553	2.795
Utilidad neta de operaciones financieras	6.491	6.934
Pérdida (Utilidad) de cambio, neta	(295)	(1.384)
Otros ingresos operacionales	365	1.205
Total ingresos operacionales	16.263	20.059
Provisiones por riego de crédito	(2.811)	(2.891)
INGRESO OPERACIONAL NETO	13.452	17.168
Remuneraciones y gastos del personal	(6.427)	(6.655)
Gastos de administración	(3.733)	(3.632)
Depreciaciones y amortizaciones	(915)	(824)
Deterioros	0	0
Otros gastos operacionales	(203)	(305)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(11.278)	(11.416)
RESULTADO OPERACIONAL	2.174	5.752
Resultado por inversiones en sociedades	5	5
Resultado antes de impuesto a la renta	2.179	5.757
Impuestos a la renta	(392)	(1.043)
UTILIDAD DEL PERIODO	1.787	4.714
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	1.787	4.714
Interés no controlador		
	1.787	4.714
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	1,08	2,96
Utilidad diluida	1,08	2,96

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

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO

(Al 30 de junio de 2012 y 2011)

Con Actualización

	30 de junio 2012 MM$	30 de junio 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	1.787	4.714
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	915	824
Provisiones por riesgo de crédito	2.811	2.891
Valor Razonable de instrumentos para negociación	73	98
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa	-	-
Utilidad neta por inversión en otras sociedades	-	-
(Utilidad) pérdida Sucursales del exterior	-	-
(Pérdida) Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(141)	(437)
Utilidad neta en venta de activos fijos	-	-
Castigos de activos recibidos en pago	25	100
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	413	1.054
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(796)	1.774
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Aumento (disminución) neta en adeudado por bancos	-	-
Aumento en créditos y ctas por cobrar a clientes	(52.121)	(184.828)
Aumento (disminución) neta instrumentos para negociación	(9.749)	(80.009)
Aumento de depositos y otras obligaciones a la vista	(7.295)	5.482
Aumento de Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	81.361	169.447
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(18.016)	895
Aumento de otras obligaciones financieras	(1.779)	-2.533
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	9.593	30.569
Total flujos originados en actividades de la operación	7.081	(49.959)
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	22.749	11.390
Compra de activos fijos	495	-
Ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	5	4
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.188	595
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(4.234)	(691)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	20.203	11.298
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	0	0
Rescate de letras de crédito	(3.470)	(2.475)
Emisión de bonos	0	39.275
Aumento de Capital	5.204	7.284
Dividendos pagados	(7.411)	(7.255)
Total flujos originados en actividades de financiamiento	(5.677)	36.829
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	21.607	(1.832)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	74.629	56.523
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	96.236	54.691

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los períodos terminados el 30 de junio 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	-	1.787	7.255	(2.176)	57.422
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	1.788	-	(1.787)		2.176	2.177
Dividendos pagados	-	-	-	-	(7.255)	-	(7.255)
Aumento de capital	5.204	-	-	-	-	-	5.204
Ajuste por reposición de la valorización del capital y reservas	-	-	35	-	-	-	35
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(536)	(536)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.787	-	1.787
Saldo al **30 de junio de 2012**	49.214	8.334	35	-	1.787	(536)	58.834
Saldos al **1 de enero de 2011**	34.221	6.546	2	1.787	7.255	(2.176)	47.635
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	1.788	-	(1.787)		2.176	2.177
Dividendos pagados	-	-	-	-	(7.255)	-	(7.255)
Aumento de capital	7.284	-	-	-	-	-	7.284
Ajuste por reposición de la valorización del capital y reservas	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.414)	(1.414)
Resultado del ejercicio	-		-	-	4.714	-	4.714
Saldo al **30 de junio de 2011**	41.505	8.334	-	-	4.714	(1.414)	53.139

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

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados el 30 de junio de 2012 y 2011
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	30 de junio 2012 MM$	30 de junio 2011 MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.787	4.714
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		0	0
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta		0	0
Total de otros resultados integrales		0	0
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales			
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO		1.787	4.714
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		1,08	2,96
Utilidad diluida		1,08	2,96

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 30 de Junio de 2012, 2011 y 31 de Diciembre de 2011

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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012 $501,16 por US$1 ($467,19 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 capitalizado 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.

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

Al 30 de Junio 2012 y diciembre 2011, el Banco no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta.

v. 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.

w. 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:

w.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.

w.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.

w.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.

w.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.

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 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.

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

- 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.

z. 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.

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

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

ac. 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.

ad. 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.

ae. 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 30 de Junio 2012. Sin embargo, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

af. 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.

ag. 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 30 de Junio de 2012 y Diciembre 2011, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

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

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

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

Al 30 de Junio de 2012 y Diciembre 2011, la conformación del personal clave del Banco incluye a Gerente General, Gerentes de División y Directores.

aj. 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 30 de junio 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).

Junio 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 concluido.

En la Junta Ordinaria de Accionistas Nº 91, celebrada con fecha 18 de abril de 2012, se renovó totalmente el Directorio de Banco Internacional, siendo elegidos por un período de 3 años, los señores Julio Jaraquemada Ledoux, Alfonso Peró Costabal, Pablo Navarro Haeussler, Christian Samsing Stambuk, Fernando Maturana Cortés, Andrés Solari Urquieta, Carlos Brito Claissac, Patricio Schiffrin Palma y Andrés Navarro Betteley.

Junio 2011

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

En la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Internacional celebrada el 23 defebrero de 2011, cuya acta se redujo a escritura pública el 24 de febrero de 2011 ante el Notario Público de Santiago don Patricio Raby Benavente, Titular de la Quinta Notaría de Santiago, se acordó modificar los estatutos sociales, aumentando el capital social del Banco Internacional en $40.000.000.000.- mediante la emisión de 380.952.381 acciones de pago, nominativas, sin valor nominal, delegándose en el Directorio la facultad de efectuar la emisión parcial o total de las acciones. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, aprobó la reforma de Estatutos de Banco Internacional por Resolución N° 106 de fecha 23 de marzo de 2011 El Certificado de la Resolución antes señalada se inscribió a fojas 15.476 número 11.722 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2011 anotándose al margen de la inscripción social de fojas 70 Nº69 del año 1944 del mismo Registro y Conservador; y su publicación se efectuó en el Diario Oficial de fecha 25 de marzo de 2011.

En la sesión extraordinaria de Directorio N° 83, celebrada con fecha 28 de marzo de 2011 se acordó la emisión parcial de 16.680.818 acciones de pago, cuyo proceso, a esta fecha, se encuentra concluido.

En la sesión extraordinaria de Directorio N° 83, celebrada con fecha 28 de marzo de 2011 se acordó la emisión parcial de 58.310.365 acciones de pago, cuyo proceso, a esta fecha, se encuentra concluido.

En la sesión extraordinaria de Directorio Nº 84, celebrada con fecha 20 de abril de 2011, se eligió a don Julio Jaraquemada Ledoux como Presidente del Directorio y a don Alfonso Peró Costabal como Vicepresidente del mismo.

NOTA 3.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE NIC 34, INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA

De acuerdo a la normativa de la SBIF establecida en el Compendio de Normas Contables, Capítulo C-2 y de los criterios contables de general aceptación que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegios de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por la IASB, al 30 de junio de 2010, el Banco ha dado cumplimiento con lo establecido en la NIC 34 Información Financiera Intermedia

NOTA 4.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

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

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

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

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

La definición para cada segmento es:

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

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

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

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

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

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

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

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

a) Resultados

30 junio 2012

	Division Comercial				Banca de Personas		
	Plataforma Grandes Empresas	Plataforma Medianas Empresas	Plataforma Pequeñas Empresas	Negocio Inmobiliario	Banca Retail Personas	Negocio de Tesorería	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	11.081	9.720	5.650	4.718	1.183	0	32.352
Gastos por intereses y reajustes	(8.618)	(7.220)	(4.009)	(3.698)	(658)	0	(24.203)
Ingreso neto por intereses y reajustes	2.463	2.500	1.641	1.020	525	0	8.149
Ingresos por comisiones	426	792	461	165	31	0	1.875
Gastos por comisiones	0	0	0		0	(322)	(322)
Ingreso neto por comisiones	426	792	461	165	31	(322)	1.553
Utilidad neta de operaciones financieras	252	139	79	19	9	5.993	6.491
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	(295)	(295)
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	365	365
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	3.141	3.431	2.181	1.204	565	5.741	16.263
Provisiones por riesgo de crédito	(4)	(662)	(409)	(215)	(1.521)	0	(2.811)
Ingreso operacional neto	3.137	2.769	1.772	989	(956)	5.741	13.452
Remuneraciones y gastos del personal	693	690	973	276	982	2.815	6.429
Gastos de administración	518	397	272	169	286	2.091	3.733
Depreciaciones y amortizaciones	98	231	241	61	143	142	916
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos no operacionales	22	50	53	13	31	32	201
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	1.331	1.368	1.539	519	1.442	5.080	11.279
Resultado operacional	1.806	1.401	233	470	(2.398)	661	2.173
Resultado por inversiones en sociedades	5	0	0	0	0	0	5
Resultado antes de impuesto a la renta	1.811	1.401	233	470	(2.398)	661	2.178
Impuesto a la renta	(160)	(119)	(45)	(40)	0	(27)	(391)
Resultado de operaciones contínuas	0	0	0		0	0	0
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.651	1.282	188	430	(2.398)	634	1.787

30 junio 2011

	Division Comercial				Banca de Personas		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Pequeñas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocio de Tesorería MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	9.362	11.413	3.374	2.066	1.207	0	27.422
Gastos por intereses y reajustes	(6.162)	(6.644)	(1.915)	(1.480)	(712)	0	(16.913)
Ingreso neto por intereses y reajustes	3.200	4.769	1.459	586	495	0	10.509
Ingresos por comisiones	742	1.441	358	178	346	0	3.065
Gastos por comisiones	0	0	0		0	(270)	(270)
Ingreso neto por comisiones	742	1.441	358	178	346	(270)	2.795
Utilidad neta de operaciones financieras	197	466	42	19	14	6.196	6.934
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	(1.384)	(1.384)
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	1.205	1.205
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	4.139	6.676	1.859	783	855	5.747	20.059
Provisiones por riesgo de crédito	1.160	1.102	79	46	504	0	2.891
Ingreso operacional neto	2.979	5.574	1.780	737	351	5.747	17.168
Remuneraciones y gastos del personal	1.511	2.227	628	323	595	1.371	6.655
Gastos de administración	590	1.066	405	66	509	996	3.632
Depreciaciones y amortizaciones	134	242	112	15	115	206	824
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos no operacionales	50	90	40	6	43	76	305
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	2.285	3.625	1.185	410	1.262	2.649	11.416
Resultado operacional	694	1.949	595	327	(911)	3.098	5.752
Resultado por inversiones en sociedades	5	0	0	0	0	0	5
Resultado antes de impuesto a la renta	699	1.949	595	327	(911)	3.098	5.757
Impuesto a la renta	(127)	(353)	(108)	(59)	165	(561)	(1.043)
Resultado de operaciones contínuas	0	0	0		0	0	0
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	572	1.596	487	268	(746)	2.537	4.714

NOTA 4.- SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

b) Activos y Pasivos : Grandes Empresas	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	175.500	157.594
Prestamos Comex	30.614	36.549
Colocaciones Factoring	27.796	34.656
Colocaciones Leasing	41.652	28.005
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	275.562	256.804
Pasivo		
Depositos Vista	7.580	7.175
Captaciones	24.501	90.895
Total pasivos	32.081	98.070

c) Activos y Pasivos : Plataforma Medianas Empresas	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	104.092	110.748
Prestamos Comex	24.980	21.900
Colocaciones Factoring	16.832	15.494
Colocaciones Leasing	40.854	44.924
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	186.758	193.066
Pasivo		
Depositos Vista	29.172	36.541
Captaciones	9.125	41.685
Total pasivos	38.297	78.226

d) Activos y Pasivos : Plataforma Pequeñas Empresas	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	49.588	60.637
Prestamos Comex	2.321	3.332
Colocaciones Factoring	3.360	3.946
Colocaciones Leasing	22.693	29.968
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	77.962	97.883
Pasivos		
Depositos Vista	26.876	7.232
Captaciones	52.591	11.861
Total pasivos	79.467	19.093

e) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	91.906	81.840
Prestamos Comex	647	733
Colocaciones Factoring	7.390	7.433
Colocaciones Leasing	3.429	3.507
Otras Coloc.Vigentes	-	-
Cartera Vencida	-	-
Total activos	103.372	93.513
Pasivos		
Depositos Vista	3.757	6.634
Captaciones	8.801	5.114
Total pasivos	12.558	11.748

f) Activos y Pasivos : Banca Retail Personas	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	3.487	7.419
Préstamos Comex	0	-
Préstamos Comsumo	18.445	21.773
Colocaciones Factoring	-	-
Colocaciones Leasing	8	10
Colocacions para la Vivienda	12.827	10.536
Cartera Vencida	0	-
Total activos	34.767	39.738
Pasivos		
Depósitos Vista	4.146	3.927
Captaciones	3.773	24.472
Total pasivos	7.919	28.399

g) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Instrumentos para Negociación	158.526	223.003
Instrumentos de inversiones diponibles para la venta	37.727	4
Contrato de Retrocompra y prestamos de valores	0	0
Colocaciones Interbancarias	0	0
Contratos Derivados Financieros	18.289	13.245
	214.542	236.252
Total activos		
Pasivos		
Depositos y otras obligaciones Vista	868	-
Captaciones	625.499	530.595
Obligaciones por Bonos	73.453	72.408
Total pasivos	699.820	603.003

d.1) Otra información de segmentos :

Junio 2012

	Division comercial				**Division Personas**		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	1.088	3.552	3.712	932	2.620	2.184	14.088
Intangibles	576	1.880	1.965	493	1.386	1.156	7.456
Depreciación	(165)	(450)	(470)	(118)	(304)	(231)	(1.738)
Amortización de otros intangibles	(203)	(662)	(692)	(174)	(489)	(407)	(2.627)
Total	1.296	4.320	4.515	1.133	3.213	2.702	17.179

d.2) Otra información de segmentos :

Diciembre 2011

	Division comercial				**Division Personas**		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Pequeña 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 **30 de Junio 2012 y 31 de Diciembre de 2011,** es el siguiente:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	3.994	4.913
Depósitos en el Banco Central de Chile	23.914	51.174
Depósitos Bancos Nacionales	511	163
Depósitos en el Exterior	19.591	13.609
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	48.010	69.859
Operaciones con liquidación en curso netas	48.227	4.770
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	96.237	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:

Activos:	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	6.556	5.763
Fondos por recibir	160.665	3.719
Subtotal activos	167.221	9.482
Pasivos:		
Fondos por entregar	118.994	4.712
Subtotal pasivos	118.994	4.712
Operaciones con liquidación en curso neta	48.227	4.770

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

Al **30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011**, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2012 MM$	**Diciembre 2011** MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	15.725	17.488
Otras obligaciones en el país	52	68
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	15.777	17.556
Corrientes	15.777	17.556
No corrientes	-	-
Totales	15.777	17.556
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	2.957	3.885
Bonos corrientes	73.453	17.228
Bonos subordinados	55.999	55.902
Totales	132.409	77.015
Corriente	-	-
No corrientes	-	-
Totales	0	0
Totales	163.963	112.127

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Al 30 de Junio de 2012 y el 31 de didicembre la composición del saldo de este rubro se indica a continuación

	Junio 2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
Provisión para beneficios y remuneraciones del personal	472	1.099
Provisión para dividendos minimos	536	2.223
Provisión por riesgo de créditos contigentes	422	323
Provisión por contingencias	-	-
Provisión por riego pais	-	-
´Provisiones adicionales	1.043	645
Totales	2.473	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	-	4.290
Provisiones constituidas	-	99	398	-	-	497
Aplicación de las provisiones	0					0
Liberación de provisiones	(627)	-	-	(1.687)	-	(2.314)
Otras movimientos						0
Saldos al 30 junio de 2011	472	422	1.043	536	0	2.473
Saldos al **1 de enero de 2011**	1.701	552	867	2.176	-	5.296
Provisiones constituidas	-	-	-	2.223	-	2.223
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	0
Liberación de provisiones	(602)	(229)	(222)	(2.176)	-	(3.229)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	0
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	1.099	323	645	2.223	0	4.290

NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	4.989	4.599
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	367	325
Ajustes de valorización por macrocoberturas	-	-
Acreedores varios	25	-
Iva debito fiscal	246	619
Mercado de corredores por distribuir	45	130
Tarjetas de creditos por distribuir	282	142
ATM por distribuir	37	-
Otros pasivos (*)	39	24
Totales	6.030	5.839

NOTA 9.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

NOTA 9.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	30-Jun 2012 MM$	31-Dic 2011 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**83.159**	**88.089**
Avales y fianzas:	785	584
Avales y fianzas en moneda chilena	4	0
Avales y fianzas en moneda extranjera	781	584
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	12.165	10.159
Boletas de garantía	38.039	42.846
Cartas de garantía interbancarias	0	
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	32.170	34.500
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**25.583**	**22.452**
Cobranzas:	25.583	22.452
Cobranzas del exterior	14.321	14.744
Cobranzas del país	11.262	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	**622.928**	**495.955**
Valores custodiados en poder del Banco	622.928	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	731.670	606.496

b) Juicios y procedimientos legales

Al **30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011**, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demanda relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas.

c) Garantías otorgadas por Operaciones

El Banco al **30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 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:

	30-Jun 2012 MM$	**31-Dic 2011 MM$**
Avales y fianzas	785	584
Cartas de crédito documentarias	12.165	10.159
Boletas de garantía	38.039	42.846
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	32.170	34.500
Cartas de Garantías Interbancarias	0	-
Otros	0	-
Provisiones constituidas	(422)	(323)
Totales	82.737	87.766

e) Otros

Al **30 de Junio de 2012 y 31 de 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 **30 de junio de 2012 y 2011**, el capital pagado está dividido en 1.661,915,367 y 1.591.324.097 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante los períodos junio 2011 y 2010, es el siguiente:

	Número de Acciones Al 30 de junio	
	2012	**2011**
Emitidas **al 1° de enero**	1.614.681.782	1.516.332.914
Emisión de acciones pagodas	47.233.585	74.991.183
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas		
Emitidas **al 30 de junio**	1.661.915.367	1.591.324.097

Al **30 de junio de 2012 y 2011**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **30 de junio 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.	1.637.395.674	98,52	1.567.562.965	98,51
Bakal Goldzweig Henry Samuel	7.926.301	0,48	7.588.139	0,48
Harari Gotfrit Salvador Felipe	7.493.624	0,45	7.384.729	0,46
Otros minoritarios	9.099.768	0,55	8.788.264	0,55
	1.661.915.367	100	1.591.324.097	100

c) Dividendos

Al **30 de junio de 2012 y 2011**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 30 de junio	
	2012	**2011**
$ por acción ordinaria	1,080	2,962
Totales	1,080	2,962

d) Al **30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
30-Jun-2012	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Provisiones Adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	0	2.767	0	0	398	144	3.309
- Provisiones grupales	0	156	17	1.429	0	0	1.602
Resultado por constitución de provisiones	0	2.923	17	1.429	398	144	4.911
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuales	0	1.430	0	0	0	0	1.430
- Deterioros grupales	0	68	93	165	0	0	326
Resultado por deterioros	0	1.498	93	165	0	0	1.756
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	0	(3.071)	(10)	(196)	0	(45)	(3.322)
- Provisiones grupales	0	(141)	0	(103)	0	-	(244)
Resultado por liberación de provisiones	0	(3.212)	(10)	(299)	0	(45)	(3.566)
Recuperación de activos castigados	0	(276)	0	(13)	0	0	(289)
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	933	100	1.282	398	99	2.812

30-Jun-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	5.643	0	0		0	5.643
- Provisiones grupales	0	0	0	617		0	617
Resultado por constitución de provisiones	0	5.643	0	617		0	6.260
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuales	0	626	0	0		0	626
- Deterioros grupales	0	0	0	0		0	0
Resultado por deterioros	0	626	0	0		0	626
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	0	(2.451)	0	0		0	(2.451)
- Provisiones grupales	0	(6)	0	(540)		0	(546)
Resultado por liberación de provisiones	0	(2.457)	0	(540)		0	-2.997
Recuperación de activos castigados	0	(998)	0	0		0	(998)
Reverso de deterioro	0	0	0	0		0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	2.814	0	77		0	2.891

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

NOTA 12.- DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al **30 de junio de 2012 y 2011** se detallan a continuación:

	Al 30 de junio	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	231	295
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	684	529
Deterioro de intangibles	-	-
Total	915	824

b) Al **30 de junio de 2012 y 2011**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 30 de junio	
	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 **30 de junio 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**:	0	0	0	0	0	0	0	0
Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	231	684	0	915	295	529	0	824
Bajas y ventas de ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al **30 de junio**	231	684	0	915	295	529	0	824

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **30 de junio de 2012 y 2011.**

NOTA 13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **30 de junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011** la mayoría de las acciones de la Compañía son de la propiedad de Baninter S.A. correspondientes a 1.637.395.674 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.

	Junio 2012			**Diciembre 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	7.289	174	-	7.930	174	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	1	-	-	3
Colocaciones brutas	7.289	174	1	7.930	174	3
Provisión sobre colocaciones	(139)	-	-	(104)	-	-
Colocaciones netas	7.150	174	1	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	0	0	0	0	0	0
Para inversión	0	0	0	0	0	0

b) Otras transacciones con empresas relacionadas:

Al 30 de junio de 2012 y 2011, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de junio de	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	179	179
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
Otros pasivos	-	-

e) Contratos con partes relacionadas

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

Empresa	**Contrato**	**Monto en resultado Al 30 de junio**	
		2012	**2011**
		MM$	MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina		
	Arriendo de equipos computacionales	88	71
	Soporte y mantención de sistemas	86	45
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(12)	(6)
Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S. A.	Asesorías	58	216
Asesorias e inversiones Franca Ltda.	Asesorias	18	17

f) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia:

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

	Al 30 de junio	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	766	927
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	766	927

g) Entidades del grupo:

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

	Al 30 de junio	
	2012	2011
	%	%
Combanc	0,8	0,8
Redbanc	0,49961	0,49961
Transbank	0,000002	0,000002
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores (DCV)	1,438882	1,438882
Bco Latinoamericano de Exportación (BLADEX)		
Totales	2,738490	2,738490

h) Conformación del personal clave:

Al **30 de junio de 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	8	7

i) Transacciones con personal clave:

Al **30 junio 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 el siguiente:

	Al 30 junio					
	2012			2011		
Cartera Normal	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra			0			0
Créditos otorgados a Bancos			0			0
Colocaciones comerciales	24.564	3.503	28.067	20.768	3.966	24.734
Colocaciones para vivienda	1.147	302	1.449	606	134	740
Colocaciones para consumo	1.075	120	1.195	679	128	807
Instrumentos de Inversión	602	35	637	181	0	181
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.004	0	1004	960	0	960
Subtotales	**28.392**	**3.960**	**32.352**	**23.194**	**4.228**	**27.422**
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	0	0	0	0	0	0
Colocaciones para vivienda	0	0	0	0	0	0
Colocaciones para consumo	0	0	0	0	0	0
Instrumentos de Inversión	0	0	0	0	0	0
Resultado de coberturas contables	0	0	0	0	0	0
Otros ingresos por intereses y reajustes	0	0	0	0	0	0
Subtotales	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**28.392**	**3.960**	**32.352**	**23.194**	**4.228**	**27.422**

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

	Al 30 junio					
	2012			2011		
Concepto	**Gastos por: Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Gastos por: Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	0	0	0	0	0	0
Contratos de retrocompra	0	0	0	0	0	0
Depósitos y captaciones a plazo	17.902	1.855	19.757	13.813	25	13.838
Obligaciones con bancos	573		573	44	0	44
Instrumentos de deuda emitidos	2.040	1.394	3.434	1.628	932	2.560
Otras obligaciones financieras	256	183	439	200	271	471
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	**20.771**	**3.432**	**24.203**	**15.685**	**1.228**	**16.913**

NOTA 15.- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Junio	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	37	34
Comisiones por avales y cartas de crédito	116	487
Comisiones por servicios de tarjetas	70	54
Comisiones por administración de cuentas	291	96
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	311	556
Comisiones por intermediación y manejo de valores	10	9
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por intermediación de seguros	-	-
Comisiones ganadas por reestructuración de crédito	-	-
Comisiones ganadas por acceso a canales	-	-
Comisiones ganadas por operaciones factoring	299	278
Comisiones ganadas por asesorias financieras	427	1299
Otras	314	252
Totales de Ingresos por Comisiones	**1.875**	**3.065**
b) Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	-	-
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones por transacciones interbancarias	-	-
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	-	-
Otras	322	270
Totales de Gastos por Comisiones	**322**	**270**

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

Al 30 de junio 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 u otras notas.

a) Un comentario en relación a la estacionalidad o no del negocio

Las actividades del Banco no tienen un carácter cíclico o estacional relevante en el negocio. Sus operaciones de Activos y Pasivos así como sus ingresos y egresos, están en función del tipo de servicio y productos ofrecidos a su cartea de clientes.

b) Compra de cartera y/o combinaciones de negocios

El Banco no ha comprado cartera ni a participados en combinaciones de negocios en ambas fechas.

c) Cambio en las estimaciones (parámetros usados como base cálculo como contingencia, vida útil, provisiones etc.

El Banco no se ha efectuado cambios en las estimaciones de sus operaciones.

d) Costos por reestructuración

El Banco no ha efectuado reestructuración, por lo tanto no ha incurrido en dichos costos.

e) Adquisición y ventas de propiedades, planta y equipos.

El Banco no ha adquirido o vendido propiedades, plantas y equipos.

f) Corrección de Errores

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

g) Incumplimientos de acuerdos

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

h) Otros significativos o partidas inusuales

El Banco no ha tenido hechos o transacciones inusuales.

NOTA 17.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio de 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 Hernández Garrido
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 30 de junio de 2012 y 2011

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

30 de junio 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: 52
5. Efectivo y equivalente de efectivo: 55
6. Venta de cartera: 56
7. Activo fijo: 57
8. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones: 57
9. Provisiones adicionales: 58
10. Contingencias y compromisos: 59
11. Operaciones con partes relacionadas: 63
12. Hechos posteriores: 67

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados

Por los periodos terminados el 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

(En millones de pesos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30.06.2012** MM$	**31.12.2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.165.611	3.432.018
Operaciones con liquidación en curso	5	374.415	84.587
Instrumentos para negociación		1.527.439	1.479.136
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		45.250	57.169
Contratos de derivados financieros		131.447	176.805
Adeudado por bancos		267.447	207.742
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	12.739.389	12.246.228
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		2.747.553	2.234.279
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		66.719	63.846
Inversiones en sociedades		7.615	7.290
Intangibles		49.635	33.209
Activo fijo	7	237.307	237.006
Impuestos diferidos		468.872	434.590
Otros activos		186.007	179.563
TOTAL ACTIVOS		21.014.706	20.873.468
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		4.094.494	4.989.472
Operaciones con liquidación en curso	5	304.387	50.331
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		485.885	536.864
Depósitos y otras captaciones a plazo		9.972.945	9.217.183
Contratos de derivados financieros		107.941	155.034
Obligaciones con bancos		912.544	1.191.835
Instrumentos de deuda emitidos	8	3.395.495	3.103.872
Otras obligaciones financieras	8	11.815	13.011
Impuestos corrientes		47.620	28.108
Impuestos diferidos		81.357	83.785
Provisiones	9	477.832	396.378
Otros pasivos		69.561	77.470
TOTAL PASIVOS		19.961.876	19.843.343
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		278.497	278.497
Reservas		720.685	720.685
Cuentas de valoración		4.815	(1.011)
Utilidades retenidas:			
Utilidad retenidas de ejercicios anteriores		96.210	-
Utilidad del periodo		41.761	96.210
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(96.463)	(67.266)
		1.045.505	1.027.115
Interés no controlador		7.325	3.010
TOTAL PATRIMONIO		1.052.830	1.030.125
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		21.014.706	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 30 de junio de 2012 y 2011
(En millones de pesos - MM$)

	30.06.2012 MM$	**30.06.2011** MM$
Ingresos por intereses y reajustes	633.856	614.837
Gastos por intereses y reajustes	(328.172)	(301.288)
Ingreso neto por intereses y reajustes	305.684	313.549
Ingresos por comisiones	112.378	99.488
Gastos por comisiones	(24.231)	(17.936)
Ingreso neto por comisiones	88.147	81.552
Utilidad neta de operaciones financieras	54.354	(7.398)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(13.119)	32.935
Otros ingresos operacionales	2.581	3.609
Total ingresos operacionales	437.647	424.247
Provisiones por riesgo de crédito	(91.840)	(109.295)
TOTAL INGRESO OPERACIONAL NETO	345.807	314.952
Remuneraciones y gastos del personal	(155.589)	(143.213)
Gastos de administración	(89.738)	(73.346)
Depreciaciones y amortizaciones	(11.296)	(15.836)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(4.695)	(4.591)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(261.318)	(236.986)
RESULTADO OPERACIONAL	84.489	77.966
Resultado por inversiones en sociedades	657	567
Resultado antes de impuesto a la renta	85.146	78.533
Impuesto a la renta	(37.720)	(33.364)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	47.426	45.169
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	41.761	40.049
Interés no controlador	5.665	5.120
	47.426	45.169

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2012 y 2011
(En millones de pesos - MM$)

	30.06.2012 MM$	**30.06.2011** MM$
Total ingreso operacional neto	345.807	314.952
Total gastos operacionales	(261.318)	(236.986)
RESULTADOS OPERACIONALES	84.489	77.966
Resultado por inversiones en sociedades	657	567
Resultado antes de impuesto a la renta	85.146	78.533
Impuesto a la renta	(37.720)	(33.364)
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE RESULTADOS INTEGRALES	47.426	45.169
RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(4.321)	(5.888)
Diferencias de cambio en conversión de operaciones extranjeras	257	(220)
Efecto cobertura de flujo de caja	7.362	(379)
RESULTADOS INTEGRALES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	3.298	(6.487)
Impuesto a la renta sobre resultados integrales	2.528	3.995
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	5.826	(2.492)
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO	53.252	42.677
Atribuible a resultados consolidados del periodo		
Propietarios del Banco	41.761	40.049
Interés no controlador	5.665	5.120
	47.426	45.169
Atribuible a resultado integral consolidado del periodo		
Propietarios del Banco	47.587	37.557
Interés no controlador	5.665	5.120
	53.252	42.677

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 30 de junio 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.629)	(1.629)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	(5.888)	-	-	3.535	-	-	-	(2.353)	-	(2.353)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	(379)	-	460	-	-	-	81	-	81
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	(220)	-	-	-	-	(220)	-	(220)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.995)	(37.995)	(178)	(38.173)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	40.049	-	40.049	5.120	45.169
Saldos al 30.06.2011	**278.497**	**659.378**	**(10.002)**	**(8.128)**	**(5.700)**	**10.878**	**76.634**	**40.049**	**(110.700)**	**930.906**	**7.148**	**938.054**
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)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(731)	(731)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	(4.321)	-	-	2.528	-	-	-	(1.793)	-	(1.793)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	7.362	-	-	-	-	-	7.362	-	7.362
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	257	-	-	-	-	257	-	257
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.197)	(29.197)	(619)	(29.816)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	41.761	-	41.761	5.665	47.426
Saldos al 30.06.2012	**278.497**	**720.685**	**(3.057)**	**12.138**	**(4.131)**	**(135)**	**96.210**	**41.761**	**(96.463)**	**1.045.505**	**7.325**	**1.052.830**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2012 y 2011

(En millones de pesos - MM$)

	30.06.2012 MM$	30.06.2011 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL PERIODO	47.426	45.169
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	11.296	15.836
Provisiones por riesgos de crédito	91.840	109.295
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes	6.289	(39.071)
Utilidad por inversiones en sociedades	(657)	(567)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago	(337)	(1.310)
Pérdida en venta de activos fijos	-	209
Castigos de activos recibidos en pago	225	78
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	72.809	61.556
Ingresos netos por intereses y reajustes	(305.684)	(313.549)
Ingresos netos por comisiones	(88.147)	(81.552)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Disminución (aumento) de inversiones para negociación	82.814	(221.915)
Aumento en colocaciones	(585.001)	(579.875)
Aumento de inversiones hasta el vencimiento y disponibles para la venta	(516.147)	(734.385)
Aumento en otras operaciones de crédito	(59.705)	(220.485)
Disminución de acreedores en cuentas corrientes	(1.057.740)	(761.491)
Aumento de dépositos y captaciones	829.800	1.639.606
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	88.724	84.347
(Disminución) aumento de otras obligaciones por intermediacion de documentos	(50.979)	201.820
Disminución en obligaciones de letras de crédito	(77.639)	(77.742)
Disminución de préstamos obtenidos de bancos del país	(5.489)	(13.089)
Aumento de préstamos obtenidos de bancos del exterior	37.435	50.969
Disminución de préstamos obtenidos del Banco Central	(311.237)	-
Variación neta de otros activos y pasivos	(33.119)	15.271
Comisiones percibidas	112.378	99.488
Comisiones pagadas	(24.231)	(17.936)
Intereses y reajustes percibidos	596.098	546.030
Intereses y reajustes pagados	(280.692)	(247.423)
Flujo neto negativo originado por actividades de la operación	(1.419.670)	(440.716)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos y activos intangibles	(18.251)	(14.940)
Enajenación de activos fijos y activos intangibles	132	1.072
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	408	140
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	555	1.804
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(17.156)	(11.924)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de bonos	352.039	42.624
Rescate de bonos	(7.871)	(117.809)
Pago de dividendos interés no controlador	(10.756)	(8.116)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	333.412	(83.301)
VARIACIÓN NETA DEL EJERCICIO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(1.103.414)	(535.941)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.695.663	2.821.904
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.592.249	2.285.963

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 30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 2011, respectivamente.

b) Bases de presentación:

Los presentes Estados Financieros Consolidados por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio 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 últimos.

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 30 de junio 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 30 de junio de 2012 los activos, pasivos y resultados operacionales de las filiales, representan en su conjunto un 7,7%, un 8,1% y un 31,1% 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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

	Participación					
	30 de junio 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	**30 de junio de 2012**	**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 30 de junio 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 30 de junio 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 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 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 30 de junio 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 30 de junio de 2012. La utilización del citado límite asciende a un 66,5% (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 3,25% real anual al 30 de junio 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. Se espera un cambio en la legislación tributaria que establezca esta tasa en 20%.

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, entonces 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, entonces 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 30 de junio 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 seis meses terminado el 30 de junio 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 seis meses terminados al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2012, no ha efectuado ajustes por corrección de errores.

mm) Cumplimiento de acuerdos

El Banco, Sucursal New York y filiales al 30 de junio 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
NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	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*	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 efectivas 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 los estados financieros para el periodo que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

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

Enmienda NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición

El 28 de Junio de 2012, el IASB publicó Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades (Modificaciones a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12). Las modificaciones tienen la intención de proporcionar un aligeramiento adicional en la transición a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, al "limitar el requerimiento de proporcionar información comparativa ajustada solo para el año comparativo inmediatamente precedente". También, modificaciones a NIIF 11 y NIIF 12 eliminan el requerimiento de proporcionar información comparativa para períodos anteriores al período inmediatamente precedente. La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, alineándose con las fechas efectivas de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12. Se estima que estas modificaciones serán adoptadas en los 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.

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 seis meses terminado al 30 de junio de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) 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 estos, el 8 de agosto de 2012.

b) 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.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

c) Renovación de Directorio en la filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A.:

Con fecha 25 de abril de 2012 en Junta General Ordinaria de Accionistas se revocó la totalidad del Directorio de la Sociedad, y se nombró uno nuevo, quedando éste integrado por los Directores Titulares, señores Juan Carlos Méndez González, Carlos Martabif Scaff, Pablo Iacobelli del Río, y José Miguel Saavedra Florez y sus Directores Suplentes, señores Alvaro Cambara Lodigiani, Fernando Lara Silva, Javier Allard Soto y señora Paula Miranda Valenzuela.

Con fecha 27 de junio de 2012 se acepta la renuncia del Director Suplente señor Javier Allard Soto.

d) Acuerdo de fusión de Fondo Mutuo en la filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 5 de junio de 2012, en Trigésima Primera Sesión Extraordinaria de Directorio, se aprobó por unanimidad la fusión por absorción del Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Desarrollada (Fondo Absorbido) con el Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente (Fondo absorbente). A su vez, el Directorio aprobó por unanimidad, que la fusión antes referida se materialice con fecha 08 de julio de 2012.

e) Designación de nuevo Gerente General en la filial BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.:

Con fecha 18 de junio de 2012 en Sesión Extraordinaria de Directorio se designó como nuevo Gerente General a don Jimmy Albert Molina Molina en reemplazo de don Jaime Reyes Pezoa.

f) Distribución de las utilidades de BancoEstado del ejercicio 2011:

Mediante Res. N°49 del 9 de julio de 2012 del Ministerio de Hacienda y conforme a lo establecido en el D.L. N°2.079 de 1978 se autorizó a BancoEstado la capitalización de MM$76.968 y destinar a beneficio fiscal la suma de MM$19.242, esta última cantidad corresponde al 20% de las utilidades netas generadas en el ejercicio 2011.

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 30 de junio de 2012 y 2011 son los siguientes:

a) Resultados	30 de junio de 2012					30 de junio 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	93.650	180.851	698	30.485	305.684	81.779	179.998	25.578	26.194	313.549
Ingreso neto por comisiones	13.663	76.904	1.026	(3.446)	88.147	14.393	66.920	4.344	(4.105)	81.552
Utilidad neta de operaciones financieras	3.204	-	51.150	-	54.354	3.159	-	(10.557)	-	(7.398)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.840	1.161	(16.461)	341	(13.119)	1.439	1.280	30.212	4	32.935
Otros ingresos operacionales	26	1.230	-	1.325	2.581	101	868	-	2.640	3.609
Total ingresos operacionales	112.383	260.146	36.413	28.705	437.647	100.871	249.066	49.577	24.733	424.247
Provisiones por riesgo de crédito	(11.467)	(46.792)	1.549	(35.130)	(91.840)	(15.233)	(35.059)	4.251	(63.254)	(109.295)
Ingreso operacional neto	100.916	213.354	37.962	(6.425)	345.807	85.638	214.007	53.828	(38.521)	314.952
Gastos apoyo operacional					(256.623)					(232.395)
Otros gastos operacionales					(4.695)					(4.591)
Total gastos operacionales					(261.318)					(236.986)
Resultado operacional					84.489					77.966
Resultado por inversiones en sociedades					657					567
Resultado antes de impuesto a la renta					85.146					78.533

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los Estados de Situación Financiera por segmentos al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

	30 de junio de 2012					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	-	-	2.165.611	-	2.165.611	-	-	3.432.018	-	3.432.018
Operaciones con liquidación en curso	-	-	374.415	-	374.415	-	-	84.587	-	84.587
Instrumentos para negociación	-	-	1.527.439	-	1.527.439	-	-	1.479.136	-	1.479.136
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.488.063	7.251.213	1	112	12.739.389	5.212.351	7.033.700	80	97	12.246.228
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	51.255	-	2.696.298	-	2.747.553	28.489	-	2.205.790	-	2.234.279
Otros activos	56.505	-	454.358	949.436	1.460.299	105.543	5	401.194	890.478	1.397.220
TOTAL ACTIVOS	5.595.823	7.251.213	7.218.122	949.548	21.014.706	5.346.383	7.033.705	7.602.805	890.575	20.873.468
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.644.207	1.141.350	35.950	272.987	4.094.494	3.746.019	1.013.656	34.993	194.804	4.989.472
Operaciones con liquidación en curso	-	-	304.387	-	304.387	-	-	50.331	-	50.331
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.404.516	3.650.850	2.878.563	39.016	9.972.945	3.390.051	3.461.441	2.322.514	43.177	9.217.183
Obligaciones con bancos	-	-	912.544	-	912.544	-	-	1.191.835	-	1.191.835
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.395.495	-	3.395.495	-	-	3.103.872	-	3.103.872
Otros pasivos	514.355	18.485	91.066	658.105	1.282.011	542.649	8.793	172.339	566.869	1.290.650
TOTAL PASIVOS	6.563.078	4.810.685	7.618.005	970.108	19.961.876	7.678.719	4.483.890	6.875.884	804.850	19.843.343
PATRIMONIO	-	-	-	1.052.830	1.052.830	-	-	-	1.030.125	1.030.125
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6.563.078	4.810.685	7.618.005	2.022.938	21.014.706	7.678.719	4.483.890	6.875.884	1.834.975	20.873.468

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) Al 30 de junio 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:

	30.06.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	251.699	246.685
Depósitos en el Banco Central de Chile	783.773	2.609.456
Depósitos bancos nacionales	177	534
Depósitos en el exterior	1.129.962	575.343
Sub total efectivo y depósitos en bancos	2.165.611	3.432.018
Operaciones con liquidación en curso netas	70.028	34.256
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	311.360	172.220
Contratos de retrocompra (2)	45.250	57.169
Total efectivo y equivalente de efectivo	2.592.249	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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, saldos correspondientes a encaje mantenido y que no están disponibles para ser utilizados por MM$295.316 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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30.06.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	29.858	35.852
Fondos por recibir	344.557	48.735
Sub total activos	374.415	84.587
Pasivos:		
Fondos por entregar	304.387	50.331
Sub total pasivos	304.387	50.331
Operaciones con liquidación en curso netas	70.028	34.256

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición y movimiento de los Activos Fijos respectivamente es la siguiente:

30 de junio 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	82	520	-	17.407	18.009
Retiros / Bajas	-	(57)	-	(75)	(132)
Deterioro	-	-	-	-	-
Traspasos	2.633	522	-	(14.110)	(10.955)
Otros	-	-	-		-
Subtotal	202.283	88.461	-	43.470	334.214
Depreciación acumulada	(18.018)	(64.541)	-	(14.348)	(96.907)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 30 de junio 2012	184.265	23.920	-	29.122	237.307

31 de diciembre de 2011	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones es el siguiente:

	30.06.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	11.815	13.011
Obligaciones con el exterior	-	-
Subotales	11.815	13.011
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	1.357.572	1.435.211
Bonos corrientes	1.508.434	1.140.369
Bonos subordinados	529.489	528.292
Subtotales	3.395.495	3.103.872
Totales	3.407.310	3.116.883

NOTA 9 – PROVISIONES ADICIONALES

Las provisiones adicionales están destinadas a cubrir efectos adversos contra cíclicos en los negocios del Banco. Al 30 de junio de 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 30 de junio 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:

	30.06.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	83.485	74.707
Cartas de crédito del exterior confirmadas	63.343	12.595
Cartas de crédito documentarias emitidas	120.016	73.447
Boletas de garantía	398.849	365.796
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	643.379	595.512
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito	-	-
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	168.860	147.345
Otros	258.112	209.411
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	8.599	9.900
Cobranzas del país	62.936	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	515.369	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	720.561	809.111
Valores custodiados depositados en otra entidad	3.072.140	850.569
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	2.478.689	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	8.595.255	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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$10.199 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	30.06.2012		31.12.2011	
	N°	Monto provisión MM$	N°	Monto provisión MM$
Laborales	50	883	64	1.217
Civiles	349	9.316	297	8.820
Total	399	10.199	361	10.037

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco y sus filiales no tienen contingencias por demandas significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

	30.06.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	4.964	3.173
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	15.856	17.223
Total	20.820	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 30 de junio 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	:	5307236
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 212103605, por un valor de UF 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2012, hasta el 22 de abril de 2014, 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.

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 Más 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:

	30.06.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Avales y fianzas	83.485	74.707
Carta de crédito documentarias	183.359	86.042
Boletas de garantía	398.849	365.796
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	643.379	595.512
Importe créditos comprometidos y no colocados	258.112	209.411
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	168.860	147.345
Provisiones constituidas	(18.384)	(17.874)
Totales	1.717.660	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

	30.06.2012			**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:

	30.06.2012			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	206.425	4	301	61.686	2	300
Colocaciones para vivienda	-	-	3.911	-	-	4.009
Colocaciones de consumo	-	-	310	-	-	303
Colocaciones brutas	206.425	4	4.522	61.686	2	4.612
Provisiones sobre colocaciones	(428)	-	(15)	(96)	-	(18)
Colocaciones netas	**205.997**	**4**	**4.507**	**61.590**	**2**	**4.594**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	27.467	8.801	164	34.125	8.767	123
Provisiones sobre créditos contingentes	(73)	(129)	(2)	(98)	(27)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**27.394**	**8.672**	**162**	**34.027**	**8.740**	**122**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30.06.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros Activos	9	6
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	60.126	50.400
Depósitos y otras captaciones a plazo	65.316	785.959
Otros pasivos	-	-

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30.06.2012		30.06.2011	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3.985	(89)	1.257	(641)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	207	-	138	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	12	-	18	2
Gastos de apoyo operacional	-	(519)	-	(352)
Otros ingresos y gastos	-	(918)	-	-
Totales	4.204	(1.526)	1.413	(991)

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	30.06.2012 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 30 de junio de 2012 y 2011 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30.06.2012 MM$	**30.06.2011** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.824	1.693
Indemnizaciones por cese de contrato	24	26
Totales	1.848	1.719

g) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 , la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

	30.06.2012	**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	6	7
Gerentes Generales Filiales	9	9
Totales	**26**	**27**

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

h) Transacciones con personal clave y sus relacionadas

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave y las relacionadas de estos, que generaron los siguientes resultados:

	30.06.2012	**30.06.2011**
	Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$	**Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas** MM$
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	445	4
Préstamos	2.661	541
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	-	14
Otros	7	110
Totales	3.113	669

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

- Mediante Res. N°49 del 9 de julio de 2012 del Ministerio de Hacienda y conforme a lo establecido en el D.L. N°2.079 de 1978 se autorizó a BancoEstado la capitalización de MM$76.968 y destinar a beneficio fiscal la suma de MM$19.242, esta última cantidad corresponde al 20% de las utilidades netas generadas en el ejercicio 2011.

- No existen hechos posteriores ocurridos entre el 1 y el 13 de agosto 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 30 de junio 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 30 de junio 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.	Cambios contables	15
4.	Hechos relevantes	15
5.	Segmentos de negocios	16
6.	Efectivo y equivalente de efectivo	19
7.	Instrumentos para negociación	20
8.	Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	21
9.	Contratos de derivados financieros	22
10.	Adeudado por bancos	23
11.	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25
12.	Instrumentos de inversión	29
13.	Inversiones en sociedades	30
14.	Intangibles	32
15.	Activo fijo	34
16.	Otros activos	36
17.	Depósitos y otras obligaciones a la vista	36
18.	Depósitos y otras captaciones a plazo	37
19.	Obligaciones con bancos	37
20.	Instrumentos de deuda emitidos	38
21.	Otras obligaciones financieras	39
22.	Provisiones	39
23.	Otros pasivos	40
24.	Contingencias y compromisos	41

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

I N D I C E, Continuación

		Página
25.	Intereses y reajustes	44
26.	Comisiones	46
27.	Resultado de operaciones financieras	47
28.	Resultado de cambio neto	48
29.	Provisiones por riesgo de crédito	49
30.	Remuneraciones y gastos del personal	51
31.	Gastos de administración	52
32.	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	53
33.	Otros ingresos operacionales	53
34.	Otros gastos operacionales	54
35.	Operaciones con partes relacionadas	54
36.	Hechos posteriores	58

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

ACTIVOS	**Notas**	**30/06/2012 MM$**	**31/12/2011 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6	223.424	175.034
Operaciones con liquidación en curso	6	249.121	86.421
Instrumentos para negociación	7	171.524	208.524
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	3.874	11.282
Contratos de derivados financieros	9	75.429	96.147
Adeudado por bancos	10	47.381	165.314
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	4.629.728	4.282.374
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	505.788	506.690
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	4.990	5.003
Intangibles	14	5.874	6.821
Activo fijo	15	79.029	81.081
Impuestos corrientes	-	25.786	20.668
Impuestos diferidos	-	77.431	79.824
Otros activos	16	43.323	54.768
TOTAL ACTIVOS		**6.142.702**	**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 junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

PASIVOS	**Notas**	**30/06/2012 MM$**	**31/12/2011 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	786.177	716.041
Operaciones con liquidación en curso	6	183.804	52.529
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	44.278	51.284
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.989.359	1.931.321
Contratos de derivados financieros	9	80.554	101.121
Obligaciones con bancos	19	851.069	803.916
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.431.968	1.334.363
Otras obligaciones financieras	21	130.687	141.071
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuestos diferidos	-	5.186	4.999
Provisiones	22	28.757	51.865
Otros pasivos	23	23.358	21.203
TOTAL PASIVOS		**5.555.197**	**5.209.713**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	2.306	2.413
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	121.452	71.890
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	24.817	70.803
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(7.445)	(21.242)
		587.478	570.212
Interés no controlador	-	27	26
TOTAL PATRIMONIO		**587.505**	**570.238**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**6.142.702**	**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 30 de junio de 2012 y 2011

	Notas	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	204.638	193.578
Gastos por intereses y reajustes	25	(109.095)	(99.334)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**95.543**	**94.244**
Ingresos por comisiones	26	26.934	26.211
Gastos por comisiones	26	(5.821)	(4.950)
Ingreso neto por comisiones		**21.113**	**21.261**
(Pérdida) Utilidad neta de operaciones financieras	27	(10.528)	3.981
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	28	14.908	(2.237)
Otros ingresos operacionales	33	10.411	9.053
Total ingresos operacionales		**131.447**	**126.302**
Provisiones por riesgo de crédito	29	(22.074)	(5.306)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**109.373**	**120.996**
Remuneraciones y gastos del personal	30	(49.682)	(44.215)
Gastos de administración	31	(21.805)	(18.935)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(4.404)	(4.322)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	34	(5.645)	(10.434)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(81.536)**	**(77.906)**
RESULTADO OPERACIONAL		**27.837**	**43.090**
Resultado por inversiones en sociedades	13	286	333
Resultado antes de impuesto a la renta		**28.123**	**43.423**
Impuesto a la renta	-	(3.305)	(3.265)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**24.818**	**40.158**
Utilidad atribuible a:			
Propietarios del Banco		24.817	40.157
Interés no controlador		1	1
		24.818	40.158
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		4,82	7,80

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

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados
por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2012 y 2011

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**24.818**	**40.158**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(122)	1.647
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	15	174
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**24.711**	**41.979**
Atribuibles a resultados consolidados del ejercicio:		
Propietarios del Banco	24.710	41.978
Interés no controlador	1	1

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

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados
al 30 de junio de 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)	71.889	518.005	21	518.026
Variación neta en en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	1.821	-	1.821	3	1.824
Utilidad del ejercicio	-	-	-	40.157	40.157	1	40.158
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.589	112.046	559.983	25	560.008
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(12.047)	(12.047)	-	(12.047)
Saldos al 30 de junio de 2011	**390.158**	**56.190**	**1.589**	**99.999**	**547.936**	**25**	**547.961**
Saldos al 1° de enero de 2012	390.158	56.190	2.413	121.452	570.213	26	570.239
Variación neta en en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(107)	-	(107)	-	(107)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	24.817	24.817	1	24.818
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	2.306	146.269	594.923	27	594.950
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(7.445)	(7.445)	-	(7.445)
Saldos al 30 de junio de 2012	**390.158**	**56.190**	**2.306**	**138.824**	**587.478**	**27**	**587.505**

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

	31/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	24.818	40.158
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	4.404	4.322
Provisión por riesgo de crédito	34.215	14.665
Pérdida (Utilidad) neta no realizada en instrumento derivado	151	(6.505)
Pérdida por disposición de activo fijo	(212)	7
Ingreso neto por intereses y reajustes	(95.543)	(94.244)
Impuesto a la renta	3.305	3.265
Utilidad por inversiones en sociedades	(286)	(333)
Utilidad neta en venta y/o castigo de activos recibidos en pago	(288)	(470)
Otros cargos / abonos que no representan movimiento de efectivo o efectivo equivalente	1.279	(10.398)
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos para negociación	9.151	(13.738)
Adeudado por bancos	117.766	(36.897)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(383.737)	(199.830)
Impuestos	2.580	(970)
Otros activos	10.193	4.839
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	70.137	104.511
Contratos de retroventa y préstamos de valores	(6.984)	(17.583)
Depósitos y otras captaciones a plazo	65.289	(73.425)
Otros pasivos	2.159	(9.539)
Intereses cobrados	198.471	190.156
Intereses pagados	(114.986)	(92.674)
Impuestos pagados	(8.376)	(4.700)
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**(66.494)**	**(199.383)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(1.757)	(1.461)
Adquisiciones de intangibles	(403)	-
Adquisiciones de inversiones en sociedades	-	-
Variación neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(42.433)	(46.754)
Dividendos recibidos inversión en sociedades	409	271
Efectivo recibido en venta de activos fijos	925	**2**
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	**(43.259)**	**(47.942)**

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

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos	47.669	101.109
Variación neta otras obligaciones financieras	(10.098)	(1.021)
Efectivo cobrado por emisión de instrumentos de deuda	135.061	262.458
Pagos de capital para instrumentos de deuda	(39.642)	(85.801)
Pago de dividendos	(21.241)	(21.551)
Flujo neto generado por actividades de financiamiento	**111.749**	**255.194**
Flujo neto de efectivo	**1.996**	**7.869**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	**309.092**	**375.579**
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	**311.088**	**383.448**

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 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, y estados intermedios consolidados de resultados, por los períodos terminados al 30 de junio 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 Junio 2012 %	Indirecta Junio 2012 %	Directa Junio 2011 %	Indirecta Junio 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	-

(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 30 de junio 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 30 de junio de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros intermedios consolidados del Banco.

Nota 4 Hechos Relevantes

Directorio

En Sesión extraordinaria Nº32, celebrada en el día 25 de abril del presente, se aceptó la renuncia presentada por don Martín Borda Mingo a su cargo de director titular y se procedió a designar a don Juan Antonio Guzmán Molinari en su reemplazo, designación ratificada por la Junta Ordinaria de Accionistas del banco, celebrada con esa misma fecha.

Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile celebrada con fecha 25 de abril del presente, se acordó el pago de un dividendo de $ 4,12654 por acción del Banco, con cargo a la utilidad del ejercicio 2011. El monto pagado ascendió a la suma de MM$ 21.241.-

Multa

Con fecha 24 de abril de pasado, la Unidad de Análisis Financiero (UAF) sancionó al Banco con amonestación escrita y multa a beneficio fiscal por la suma de UF700, por incumplimiento de lo dispuesto en las Circulares Nº 6, 11, 12, 16 y 44 de la UAF y lo dispuesto en el artículo 5º de la Ley Nº 19.913, fundada en la remisión parcial de la información sobre operaciones en efectivo que superen los umbrales establecidos en la referida ley y a la rectificación fuera de plazo de esa información.

Nota 5 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 5 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, 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 5 Segmentos de Negocios, Continuación

El siguiente cuadro muestra el resultado consolidado de Scotiabank Chile, para cada uno de los segmentos anteriormente descritos:

Concepto	Al 30 de junio de 2012					Al 30 de junio de 2011				
	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	38.416	22.129	34.998	-	95.543	40.403	21.517	32.324	-	94.244
Ingreso neto por comisiones	9.013	2.298	9.802	-	21.113	9.335	3.039	8.887	-	21.261
Resultado neto de operaciones financieras	358	-	-	(10.886)	(10.528)	(204)	(207)	-	4.392	3.981
Utilidad (pérdida) de cambio neta	394	2.546	444	11.524	14.908	360	2.124	323	(5.044)	(2.237)
Otros ingresos operacionales	4.648	927	1.546	3.290	10.411	6.026	1.814	1.213	-	9.053
Total ingresos operacionales	**52.829**	**27.900**	**46.790**	**3.928**	**131.447**	**55.920**	**28.287**	**42.747**	**(652)**	**126.302**
Provisiones por riesgo crédito	(11.002)	(3.021)	(8.055)	4	(22.074)	(9.648)	(926)	1.296	3.972	(5.306)
Ingreso operacional neto	**41.827**	**24.879**	**38.735**	**3.932**	**109.373**	**46.272**	**27.361**	**44.043**	**3.320**	**120.996**
Gastos operacionales	(36.638)	(15.121)	(29.465)	(312)	(81.536)	(36.917)	(13.889)	(24.786)	(2.314)	(77.906)
Resultado operacional del segmento	**5.189**	**9.758**	**9.270**	**3.620**	**27.837**	**9.355**	**13.472**	**19.257**	**1.006**	**43.090**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	255	31	286	-	-	313	20	333
Impuesto a la renta	(1.037)	(1.952)	(1.905)	1.589	(3.305)	(1.871)	(2.694)	(3.914)	5.214	(3.265)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**4.152**	**7.806**	**7.620**	**5.240**	**24.818**	**7.484**	**10.778**	**15.656**	**6.240**	**40.158**
Activos por segmentos	1.640.600	2.425.759	1.581.652	494.691	6.142.702	1.643.863	1.616.139	1.232.406	984.971	5.477.379
Pasivos por segmentos	542.721	1.337.604	726.866	2.948.006	5.555.197	502.950	1.209.358	625.797	2.591.313	4.929.418

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	37.152	43.909
Depósitos en el Banco Central de Chile	109.282	80.161
Depósitos bancos nacionales	4.053	3.020
Depósitos en el exterior	72.937	47.944
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	223.424	175.034
Operaciones con liquidación en curso netas	65.317	33.892
Instrumentos financieros de alta liquidez	18.473	88.882
Contratos de retrocompra	3.874	11.282
Total	**311.088**	**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:

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	21.280	29.590
Fondos por recibir	227.841	56.831
Subtotal activos	249.121	86.421
Pasivos		
Fondos por entregar	(183.804)	(52.529)
Subtotal pasivos	(183.804)	(52.529)
Operaciones con liquidación en curso neta	**65.317**	**(33.892)**

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	70.769	99.175
Bonos o Pagarés de la Tesorería	77.898	53.216
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	4.384	9.891
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	18.473	46.242
Fondos administrados por terceros		-
Total	**171.524**	**208.524**

Al 30 de junio 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$16.096 (MM$0 al 31 de diciembre de 2011)

Al 30 de junio 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$ 3.804 (MM$0 al 31 de diciembre de 2011).

Al 30 de junio de 2012, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 27 días.

Nota 8 Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Del mismo modo, compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	30/06/2012		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	3.874	44.278	11.282	36.065
Total	**3.874**	**44.278**	**11.282**	**51.284**

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros

El Banco al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 utiliza los siguientes instrumentos derivados para propósitos de negociación:

	Al 30 de junio 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	3.901.590	3.726.028	65.703	41.776	(40.787)
Swap de tasas de interés	535.215	1.564.010	1.941.872	15.881	(14.641)
Swap de monedas	29.174	173.453	346.383	17.772	(25.126)
Total	**4.465.979**	**5.463.491**	**2.353.958**	**75.429**	**(80.554)**

	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 10 Adeudado por Bancos

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

Al 30 de junio 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	47.686	-	47.686	(305)	-	(305)	47.381
Subtotal	**47.686**	**-**	**47.686**	**(305)**	**-**	**(305)**	**47.381**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**47.686**	**-**	**47.686**	**(305)**	**-**	**(305)**	**47.381**

Nota 10 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	-	(76)	-	(76)
Saldo al 30 de junio de 2012	**-**	**305**	**-**	**305**

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

A continuación se muestran detalles de los "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", respecto a su composición, provisiones constituidas y agrupación de los saldos brutos por tipo de actividad económica de los deudores, incluyendo también los plazos de vencimientos remanentes de las operaciones de leasing.

a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

Al 30 de junio de 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	1.473.377	190.059	1.663.436	(30.137)	(19.096)	(49.233)	1.614.203
Créditos de comercio exterior	399.116	7.822	406.938	(8.089)	(284)	(8.373)	398.565
Deudores en cuentas corrientes	19.222	2.282	21.504	(254)	(1.306)	(1.560)	19.944
Operaciones de factoraje	27.552	645	28.197	(747)	(112)	(859)	27.338
Operaciones de leasing	148.820	12.942	161.762	(2.016)	(1.183)	(3.199)	158.563
Otros créditos y cuentas por cobrar	361.866	13.576	375.442	(890)	(3.478)	(4.368)	371.074
Subtotal	**2.429.953**	**227.326**	**2.657.279**	**(42.133)**	**(25.459)**	**(67.592)**	**2.589.687**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	178.761	91.084	269.845	-	(2.481)	(2.481)	267.364
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	68.887	27.312	96.199	-	(530)	(530)	95.669
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.121.204	55.066	1.176.270	-	(4.081)	(4.081)	1.172.189
Operaciones de leasing	31.441	9.455	40.896	-	-	-	40.896
Créditos provenientes de la ANAP	16	-	16	-	(2)	(2)	14
Otros créditos y cuentas por cobrar	29.180	19.977	49.157	-	(753)	(753)	48.404
Subtotal	**1.429.489**	**202.894**	**1.632.383**	**-**	**(7.847)**	**(7.847)**	**1.624.536**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	328.876	27.209	356.085	-	(21.379)	(21.379)	334.706
Deudores en cuentas corrientes	33.328	1.913	35.241	-	(2.196)	(2.196)	33.045
Deudores por tarjetas de crédito	47.951	1.613	49.564	-	(2.047)	(2.047)	47.517
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	214	106	320	-	(83)	(83)	237
Subtotal	**410.369**	**30.841**	**441.210**	**-**	**(25.705)**	**(25.705)**	**415.505**
Total	**4.269.811**	**461.061**	**4.730.872**	**(42.133)**	**(59.011)**	**(101.144)**	**4.629.728**

Nota 11 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 11 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	(5.344)	(11.716)	(17.060)
Colocaciones para vivienda	-	(4.907)	(4.907)
Colocaciones de consumo	-	(12.832)	(12.832)
Total de castigos	(5.344)	(29.455)	(34.799)
Provisiones constituidas	5.032	37.216	42.248
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2012	**42.133**	**59.011**	**101.144**

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 11 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 30 de junio 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	298.172	-	298.172	6,30	259.281	-	259.281	5,92
Minería	16.345	-	16.345	0,35	18.231	-	18.231	0,42
Electricidad, gas y agua	58.490	-	58.490	1,24	48.732	-	48.732	1,11
Agricultura y ganadería	113.524	-	113.524	2,40	116.419	-	116.419	2,66
Forestal	8.549	-	8.549	0,18	18.738	-	18.738	0,43
Pesca	50.889	-	50.889	1,08	53.643	-	53.643	1,23
Transporte	130.083	-	130.083	2,75	129.987	-	129.987	2,97
Telecomunicaciones	27.559	-	27.559	0,58	52.691	-	52.691	1,20
Construcción	130.720	-	130.720	2,76	115.956	-	115.956	2,65
Comercio	387.014	-	387.014	8,18	338.067	-	338.067	7,73
Servicios	996.441	-	996.441	21,06	965.528	-	965.528	22,06
Otros	439.493	-	439.493	9,29	347.042	-	347.042	7,93
Subtotales	2.657.279	-	2.657.279	56,17	2.464.315	-	2.464.315	56,31
Colocaciones para vivienda	1.632.383	-	1.632.383	34,50	1.509.152	-	1.509.152	34,49
Colocaciones de consumo	441.210	-	441.210	9,33	402.602	-	402.602	9,20
Total	**4.730.872**	**-**	**4.730.872**	**100,00**	**4.376.069**	**-**	**4.376.069**	**100,00**

Nota 12 Instrumentos de Inversión

El detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como Inversiones disponibles para la venta es el siguiente:

Instrumentos disponibles para la venta:	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	175.134	103.989
Instrumentos de la Tesorería General de la República	22.380	-
Otros instrumentos fiscales	219	219
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	308.055	402.482
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Total	**505.788**	**506.690**

Al 30 de junio 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$34.852, con un vencimiento promedio de 6 días (MM$40.758, con un vencimiento promedio de 6 días al 31 de diciembre de 2011).

Al 30 de junio de 2012 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM$2.306 (pérdida de MM$2.413 al 31 de diciembre de 2011), registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Nota 13 Inversiones en Sociedades

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

	% participación	Valor de la Inversión 30/06/2012 MM$	Valor de la Inversión 31/12/2011 MM$	Resultado de la Inversión 30/06/2012 MM$	Resultado de la Inversión 30/06/2011 MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	827	827	67	91
Redbanc S.A.	12,71	669	697	100	109
Transbank S.A	8,72	494	547	41	56
Combanc S.A.	10,24	420	389	31	20
Subtotal		**2.410**	**2.460**	**239**	**276**
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	5	10
Subtotal		**113**	**113**	**5**	**10**
Inversiones a valor razonable:					
Bolsa de Comercio de Santiago (1)		2.341	2.310	42	47
Bolsa Electrónica de Chile (1)		126	120	-	-
Subtotal		**2.467**	**2.430**	**42**	**47**
Total		**4.990**	**5.003**	**286**	**333**

(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$ 1.992.

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación

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

	30/06/2012 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	286	548
Dividendos recibidos	(409)	(368)
Dividendos por cobrar	(113)	(234)
Pago dividendo provisionado	234	152
Otros ajustes patrimoniales	(11)	1.982
Total	**4.990**	**5.003**

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

Activos intangibles	Años				Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Vida Útil		Amortización Remanente Promedio							
	2012	2011	2012	2011	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Menor valor de inversiones en sociedades	10	10	2	2	1.023	1.023	(628)	(510)	395	513
Programas computacionales	5	5	2	2	12.227	11.824	(7.743)	(6.757)	4.484	5.067
Otros activos intangibles	5	5	2	3	2.457	2.457	(1.462)	(1.216)	995	1.241
Total					**15.707**	**15.304**	**(9.833)**	**(8.483)**	**5.874**	**6.821**

Nota 14 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles al 30 de junio 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	-	403	-	403
Retiros	-	-	-	-
Saldo	**1.023**	**12.227**	**2.457**	**15.707**
Amortización y deterioro acumulado:				
Saldo al 1° de enero de 2012	(510)	(6.757)	(1.216)	(8.483)
Retiros	-	-	-	-
Amortizaciones del ejercicio	(118)	(986)	(246)	(1.350)
Saldo	**(628)**	**(7.743)**	**(1.462)**	**(9.833)**
Saldo neto al 30 de junio de 2012	**395**	**4.484**	**995**	**5.874**

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 15 Activo Fijo

a) Bienes del activo fijo y depreciaciones.

La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio 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	1.612	37	1.757
Bajas de activos	(695)	(37)	(206)	(11)	(949)
Total	71.035	4.726	28.597	812	105.170
Depreciación acumulada	(6.110)	(1.787)	(18.143)	(101)	(26.141)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de junio de 2012	**64.925**	**2.939**	**10.454**	**711**	**79.029**

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

Nota 15 Activo Fijo, Continuación

b) Utilización de bienes arrendados

El Banco mantiene contratos de arrendamientos operativos sobre ciertos bienes para sus funciones operativas. La siguiente tabla muestra los pagos futuros mínimos de aquellos contratos no revocables o con cláusulas de indemnización:

Activos fijos	Saldo neto 30/06/2012 MM$	Saldo neto 30/06/2011 MM$
Hasta un año	1.178	1.230
Más de uno a cinco años	972	1.695
Más de cinco años	81	92
Total	**2.231**	**3.017**

Los gastos por arrendamientos durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2012, ascienden a MM$1.925 (MM$1.954 al 30 de junio de 2011), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado de Resultados Consolidados.

Nota 16 Otros Activos

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Cuentas y comisiones por cobrar	7.626	15.375
Bonos securitizados	14.072	12.483
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	7.100	6.593
Bienes recuperados de leasing	5.654	5.465
Activos para leasing (*)	589	3.017
Impuesto al valor agregado	1.591	2.644
Impuestos por recuperar	892	2.574
Depósitos de dinero en garantía	2.313	2.015
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	157	1.637
Operaciones pendientes	584	991
Cuentas por cobrar MINVU	536	383
Gastos pagados por anticipado	1.155	357
Otros	1.054	1.234
Total	**43.323**	**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 30 de junio de 2012 por MM$576 (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 17 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

A continuación se detallan los principales conceptos incluidos en el rubro “Depósitos y otras obligaciones a la vista”:

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Cuentas corrientes	587.406	576.194
Vales a la vista	35.599	33.958
Cuentas de depósitos a la vista	16.647	17.610
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	20.214	16.537
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	9.231	9.468
Boletas de garantía pagaderas a la vista	9.675	9.268
Otras obligaciones a la vista	107.405	53.006
Total	**786.177**	**716.041**

Nota 18 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Depósitos a plazo	1.952.039	1.893.969
Cuentas de ahorro a plazo	37.320	37.352
Total	**1.989.359**	**1.931.321**

Nota 19 Obligaciones con Bancos

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

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	40.006	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos a plazo intransferibles	57.283	10.067
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	494.100	523.942
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	29.109	1.889
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	230.571	268.018
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Líneas de crédito reprogramación de deudas	-	-
Total	**851.069**	**803.916**

Los préstamos interbancarios corresponden a obligaciones con vencimiento promedio de 3 días al 30 de junio 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 20 Instrumentos de Deuda Emitidos

Bajo el rubro "Instrumentos de deuda emitidos" se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Letras de crédito	388.017	411.633
Bonos corrientes	929.408	806.834
Bonos subordinados	114.543	115.896
Total	**1.431.968**	**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 21 Otras Obligaciones Financieras

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

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Obligaciones con el sector público	112.727	118.826
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	3.260	3.651
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	1.360	5.048
Saldo de precio por compras de bienes para leasing	363	-
Otros créditos obtenidos en el país	12.977	13.546
Total	**130.687**	**141.071**

Nota 22 Provisiones

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

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal (*)	5.444	6.664
Provisión para dividendos mínimos	7.445	21.241
Provisión por riesgo de créditos contingentes	4.231	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	1.932	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	600	737
Total	**28.757**	**51.865**

Nota 22 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	(1)	(3.142)	(3.143)
Aumento de provisiones	-	1.923	1.923
Saldo al 30 de junio de 2012	**457**	**4.987**	**5.444**

Nota 23 Otros Pasivos

Bajo el rubro "Otros pasivos" se incluyen los siguientes saldos al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	20.869	17.785
IVA Débito fiscal	1.695	1.604
Operaciones pendientes	186	1.129
Dividendos acordados por pagar	132	83
Otros pasivos	476	602
Total	**23.358**	**21.203**

Nota 24 Contingencias y Compromisos

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco.

b) Créditos contingentes

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

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	387.336	375.818
Otros compromisos de crédito	146.616	284.780
Boletas de garantía	128.732	120.185
Cartas de crédito documentarias emitidas	38.942	44.214
Avales y fianzas	46.600	32.415
Cartas de crédito del exterior confirmadas	27.677	4.470
Provisiones constituidas	(4.231)	(4.508)
Total	**771.672**	**857.374**

c) Responsabilidades

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

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Valores en custodia	1.288.305	1.243.545
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	41.661	46.617
Documentos en cobranza	19.431	18.075
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	1.253	1.235
Letras recibidas en garantía	5	4
Total	**1.350.655**	**1.309.476**

Nota 24 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$3.972 (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 30 de junio de 2012 de MM$4.369 (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 24 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 25 Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en el Estado de Resultados Consolidados, corresponden a los siguientes:

Ingresos:	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Contratos de retrocompra	123	167	-	-	123	167
Créditos otorgados a bancos	637	685	-	-	637	685
Colocaciones comerciales	75.278	70.938	15.474	22.225	90.752	93.163
Colocaciones para vivienda	38.131	34.993	22.447	27.272	60.578	62.265
Colocaciones de consumo	34.365	23.589	1.197	3	35.562	23.592
Instrumentos de inversión	14.971	10.645	403	950	15.374	11.595
Otros ingresos por intereses o reajustes	1.075	1.281	537	830	1.612	2.111
Total	**164.580**	**142.298**	**40.058**	**51.280**	**204.638**	**193.578**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(61)	(67)	-	-	(61)	(67)
Contratos de retrocompra	(726)	(371)	-	(196)	(726)	(567)
Depósitos y captaciones a plazo	(50.892)	(31.726)	(3.517)	(10.767)	(54.409)	(42.493)
Obligaciones con bancos	(4.635)	(2.620)	-	(320)	(4.635)	(2.940)
Instrumentos de deuda emitidos	(26.161)	(25.299)	(19.228)	(22.945)	(45.389)	(48.244)
Otras obligaciones financieras	(2.615)	(3.164)	(1.077)	(1.679)	(3.692)	(4.843)
Otros gastos por intereses o reajustes	-	(17)	(183)	(163)	(183)	(180)
Total	**(85.090)**	**(63.264)**	**(24.005)**	**(36.070)**	**(109.095)**	**(99.334)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**79.490**	**79.034**	**16.053**	**15.210**	**95.543**	**94.244**

Nota 25 Intereses y Reajustes, continuación

Al cierre del ejercicio el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Colocaciones comerciales	1.265	2.322	666	1.331	1.931	3.653
Colocaciones para vivienda	3.421	4.414	3.832	3.932	7.253	8.346
Colocaciones de consumo	5	6	-	-	5	6
Total	**4.691**	**6.742**	**4.498**	**5.263**	**9.189**	**12.005**

Nota 26 Comisiones

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

Ingresos por comisiones:	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Cobranzas, recaudaciones y pagos	5.840	6.067
Inversiones en fondos mutuos u otros	4.412	5.009
Servicios de tarjetas	4.419	4.043
Remuneraciones por comercialización de seguros	4.285	3.719
Administración de cuentas	2.637	2.417
Avales y cartas de crédito	1.563	1.279
Líneas de crédito y sobregiros	550	702
Intermediación y manejo de valores	305	291
Otras comisiones	2.923	2.684
Total	**26.934**	**26.211**

Gastos por comisiones:	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Operación de tarjetas de debito y cajeros	(1.694)	(1.540)
Operación de tarjetas de crédito	(1.201)	(1.060)
Otras operaciones con valores	(116)	(681)
Corretajes	(655)	(631)
Depósitos y custodia de valores	(940)	(108)
Otras comisiones	(1.215)	(930)
Total	**(5.821)**	**(4.950)**
Ingreso neto por comisiones	**21.113**	**21.261**

Nota 27 Resultado de Operaciones Financieras

Los ingresos y gastos incluidos en el rubro "(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Consolidados, corresponden al siguiente detalle:

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	3.035	3.248
Ajuste a valor razonable	(309)	(134)
Utilidad por venta	2.399	1.038
Pérdida por venta	(1.285)	(1.268)
Resultado inversiones en fondos mutuos	698	2.171
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**4.538**	**5.055**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	174.335	134.268
Pérdida de contratos de derivados	(190.118)	(132.733)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**(15.783)**	**1.535**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	370	78
Pérdida por venta	(11)	(2.168)
Resultado neto venta instrumentos disponibles para la venta	**359**	**(2.090)**
Utilidad por otras operaciones		
Venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	333	(410)
Otros ingresos	25	(109)
Resultado neto de otras operaciones	**358**	**(519)**
(Pérdida) Utilidad neta de operaciones financieras	**(10.528)**	**3.981**

Nota 28 Resultado de Cambio Neto

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

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto	13.368	(2.399)
Otros resultados de cambio	1.732	123
Subtotal	**15.100**	**(2.276)**
Reajustables moneda extranjera:		
Instrumentos para negociación	-	-
Créditos otorgados a clientes	(192)	39
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	-
Subtotal	**(192)**	**39**
Total	**14.908**	**(2.237)**

Nota 29 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 30 de junio 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	-	(5.032)	-	-	-	-	(5.032)
Provisiones grupales	-	(15.594)	(4.928)	(16.694)	-	-	(37.216)
Resultado por constitución de provisiones	-	(20.626)	(4.928)	(16.694)	-	-	(42.248)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	76	-	-	-	-	-	76
Provisiones grupales	-	-	-	-	278	7.679	7.957
Resultado por liberación de provisiones	76	-	-	-	278	7.679	8.033
Recuperación de activos castigados	-	7.002	621	4.518	-	-	12.141
Resultado neto	**76**	**(13.624)**	**(4.307)**	**(12.176)**	**278**	**7.679**	**(22.074)**

Nota 29 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el año terminado al 30 de junio de 2011

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Adicionales	Total MM$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(155)	(4.436)	-	-	-	-	(4.591)
Provisiones grupales	-	(7.187)	(1.552)	(5.787)	-	-	(14.526)
Resultado por constitución de provisiones	(155)	(11.623)	(1.552)	(5.787)	-	-	(19.117)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	1.346	3.105	4.451
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	1.346	3.105	4.451
Recuperación de activos castigados	-	4.590	745	4.025	-	-	9.360
Resultado neto	**(155)**	**(7.033)**	**(807)**	**(1.762)**	**1.346**	**3.105**	**(5.306)**

Nota 30 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio 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:

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Remuneraciones del personal	34.265	31.266
Bonos o gratificaciones	9.768	7.938
Indemnizaciones por años de servicio	1.878	1.386
Gastos de capacitación	275	270
Otros gastos del personal	3.496	3.355
Total	**49.682**	**44.215**

El promedio de empleados al 30 de junio de 2012 fue de 4.087 funcionarios (4.053 al 30 de junio de 2011).

Nota 31 Gastos de Administración

Los gastos derivados de la Administración del Banco y sus filiales y que se muestran bajo el rubro "Gastos de administración" del Estado Consolidado de Resultados, corresponden a los siguientes:

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.024	1.159
Arriendos de oficinas	1.507	1.528
Arriendo de equipos	418	426
Primas de seguros	269	240
Materiales de oficina	815	793
Gastos de informática y comunicaciones	3.604	2.920
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.626	1.704
Servicios de vigilancia y transporte de valores	492	441
Gastos de representación y desplazamiento del personal	55	43
Gastos judiciales y notariales	412	358
Honorarios por servicios profesionales	725	692
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	498	129
Otros gastos generales de administración	4.733	3.214
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	448	388
Venta de productos	-	-
Otros	1.567	1.378
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	97	95
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	2.039	2.043
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	329	327
Patentes	295	277
Otros impuestos	15	14
Aporte SBIF	837	766
Total	**21.805**	**18.935**

Nota 32 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros "Depreciaciones y amortizaciones" y "Deterioros" del Estado Consolidado de Resultados, se componen al 30 de junio de 2012 y 2011 del siguiente detalle:

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Depreciaciones del activo fijo	3.054	3.084
Amortizaciones de intangibles	1.350	1.238
Deterioros	-	-
Total	**4.404**	**4.322**

Nota 33 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales para los años terminados al 30 de junio de 2012 y 2011, es el siguiente:

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	2.644	1.795
Liberación de provisiones por contingencias	-	-
Utilidad por venta de activo fijo	214	2
Utilidad por venta de acciones VISA	3.266	-
Ingresos por leasing	1.229	3.670
Indemnizaciones de compañías de seguros	438	-
Otros ingresos operacionales	2.620	3.586
Total	**10.411**	**9.053**

Nota 34 Otros Gastos Operacionales

El detalle de otros gastos de operación para los años terminados al 30 de junio de de 2012 y 2011, es el siguiente:

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	97	195
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	2.259	859
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	388	271
Pérdidas por venta de activo fijo	2	9
Ajuste valor razonable bonos securitizados	-	1.614
Castigo bienes recuperados leasing	989	1.806
Gastos por bienes leasing	278	3.507
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	-	335
Otras eventualidades	218	348
Gastos bancos corresponsales	81	128
Castigos riesgo operacional	860	906
Donaciones	5	101
Otros gastos operacionales	468	355
Total	**5.645**	**10.434**

Nota 35 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 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas.

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

Al 30 de junio de 2012

	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	11.460	283	1.741
Colocaciones para vivienda	-	-	7.876
Colocaciones de consumo	-	-	2.513
Colocaciones brutas	11.460	283	12.130
Provisiones sobre colocaciones	(15)	(9)	(108)
Colocaciones netas	11.445	274	12.022
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	25.735	1.166	3.136
Provisiones sobre créditos contingentes	(15)	(1)	(18)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

Nota 35 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

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	722	339
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	55.078	25.434
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.322	12.533
Otros pasivos	2.379	542

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas (1)

	Ingresos y Gastos	
	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	604	856
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	198	27
Utilidad y pérdida por negociación	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	10	36
Resultado de cambio	-	-
Gastos de apoyo operacional	666	41
Otros ingresos y gastos	4	139
Total	**1.482**	**1.099**

(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 30 de junio 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 30 de junio de 2012 se ha pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM$97 (MM$95 al 30 de junio 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:

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Beneficios corto plazo	1.656	1.636
Indemnización por años de servicio	-	86
Total	**1.656**	**1.722**

Nota 36 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de junio 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

30 de Junio 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) 10

3. Hechos relevantes 10

4. Segmentos de operación 12

5. Efectivo y equivalente de efectivo 15

6. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 16

7. Contingencias y compromisos 18

8. Patrimonio 21

9. Operaciones con partes relacionadas 22

10. Hechos posteriores 27

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

	Notas	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1.219.269	1.199.581
Operaciones con liquidación en curso	5	526.615	275.473
Instrumentos para negociación		1.220.344	1.242.478
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		94.407	73.547
Contratos de derivados financieros		455.267	636.952
Adeudado por Bancos		36.183	72.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		11.739.990	11.100.554
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		763.248	829.590
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		65.799	61.379
Intangibles		80.293	78.401
Activo fijo		204.050	206.411
Impuestos corrientes		17.827	8.688
Impuestos diferidos		57.712	47.545
Otros activos		207.589	276.468
TOTAL ACTIVOS		**16.688.593**	**16.109.661**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.258.032	3.172.480
Operaciones con liquidación en curso	5	428.585	157.092
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		302.879	350.319
Depósitos y otras captaciones a plazo		7.052.368	6.749.054
Contratos de derivados financieros		436.753	625.623
Obligaciones con Bancos		1.735.949	1.847.094
Instrumentos de deuda emitidos	6	1.662.144	1.473.634
Otras obligaciones financieras		112.890	114.827
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		41.329	37.048
Provisiones		131.206	170.129
Otros pasivos		209.605	190.312
TOTAL PASIVOS		**15.371.740**	**14.887.612**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	8	1.202.180	1.026.985
Reservas	8	-	-
Cuentas de valoración	8	24.790	12.172
Utilidades retenidas:	8		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del periodo		128.403	261.268
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(38.521)	(78.380)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**1.316.852**	**1.222.045**
Interés no controlador		**1**	**4**
TOTAL PATRIMONIO		**1.316.853**	**1.222.049**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**16.688.593**	**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 30 de junio de 2012 MM$	Al 30 de junio de 2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		558.889	469.183
Gastos por intereses y reajustes		(262.658)	(189.003)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**296.231**	**280.180**
Ingresos por comisiones		112.074	102.126
Gastos por comisiones		(24.222)	(21.144)
Ingreso neto por comisiones		**87.852**	**80.982**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		(5.808)	6.107
Utilidad (pérdida) de cambio neta		55.224	27.143
Otros ingresos operacionales		8.802	6.191
Total ingresos operacionales		**442.301**	**400.603**
Provisiones por riesgo de crédito		(82.332)	(60.030)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**359.969**	**340.573**
Remuneraciones y gastos del personal		(110.258)	(97.668)
Gastos de administración		(68.192)	(57.789)
Depreciaciones y amortizaciones		(19.199)	(17.688)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(12.558)	(7.633)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(210.207)**	**(180.778)**
RESULTADO OPERACIONAL		**149.762**	**159.795**
Resultado por inversiones en sociedades		3.857	3.845
Resultado antes de impuesto a la renta		**153.619**	**163.640**
Impuesto a la renta		(25.216)	(25.533)
Resultado de operaciones continuas		**128.403**	**138.107**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**128.403**	**138.107**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		128.403	138.107
Interés no controlador		-	-
		128.403	**138.107**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica / diluida	8	$ 1.231	$ 1.339

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 30 de junio de	
	2012	2011
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**128.403**	**138.107**
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión	364	(1.986)
Efecto variación neta cartera disponible para la venta	5.528	2.146
Efecto variación neta coberturas de flujos de caja	5.494	8.178
Otros Resultados Integrales antes de Impuesto a la Renta	**11.386**	**8.338**
Impuesto a la renta relacionado con otros integrales	1.232	(510)
Total Otros resultados integrales	**12.618**	**7.828**
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**141.021**	**145.935**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	141.021	145.935
Interés no controlador	-	-
	141.021	**145.935**

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)	(2)	(5.554)
Capitalización de reservas	144.712	-	-	-	-	-	-	(144.712)	-	(144.712)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	1.294	3.154	6.660	(1.986)	7.828	-	-	-	-	9.122	-	9.122
Utilidad del periodo 2011	-	-	-	-	-	-	-	138.107	-	138.107	138.107	-	138.107
Provisión dividendos Mínimos 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.432)	(41.432)	(41.432)	-	(41.432)
Al 30 de junio de 2011	**1.026.985**	**1.294**	**8.476**	**9.519**	**(3.544)**	**14.451**	**-**	**138.107**	**(41.432)**	**96.675**	**1.139.405**	**4**	**1.139.409**
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)	(3)	(7.696)
Capitalización de reservas	175.195	-	-	-	-	-	(175.195)	-	-	(175.195)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	4.718	7.536	364	12.618	-	-	-	-	12.618	-	12.618
Utilidad del periodo 2012	-	-	-	-	-	-	-	128.403	-	128.403	128.403	-	128.403
Provisión dividendos Mínimos 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	(38.521)	(38.521)	(38.521)	-	(38.521)
Al 30 de junio de 2012	**1.202.180**	**-**	**14.920**	**7.327**	**2.543**	**24.790**	**-**	**128.403**	**(38.521)**	**89.882**	**1.316.852**	**1**	**1.316.853**

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 30 de junio de	
	2012	2011
	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	128.403	138.107
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	19.199	17.688
Deterioros	-	-
Provisiones por riesgo de crédito	82.332	60.030
Ajuste a valor razonable de instrumentos financieros	4.454	(1.665)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(3.857)	(3.845)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.386)	(677)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(32)	(11)
Castigo de activos recibidos en pago	1.171	2.236
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(5.045)	25.103
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	35.519	(6.898)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	36.184	26.666
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(698.972)	(870.488)
(Aumento) disminución neta de inversiones	130.784	(301.115)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	85.559	54.951
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(47.419)	(44.138)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	295.187	249.994
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(26.510)	29.689
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(1.667)	(4.226)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	106.293	53
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(235.957)	(61)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	7.571.866	5.925.219
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(7.526.962)	(5.478.375)
Total flujos utilizados en actividades de la operación	(50.856)	(181.763)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(8.203)	(36.763)
Ventas de activos fijos	262	14
Inversión en sociedades	(2.007)	(1.640)
Dividendos recibidos de inversiones	2.230	1.898
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	1.894	1.327
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	59.827	(7.619)
Total flujos utilizados en (originados por) actividades de inversión	54.003	(42.783)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras	(16.996)	(22.128)
Colocación de bonos	189.067	191.983
Rescate de bonos	(30.746)	(5.711)
Dividendos pagados	(86.073)	(72.174)
Total Flujos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento	55.252	91.970
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	58.399	(132.576)
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.399.462	1.280.287
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.457.861	1.147.711

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 30 de junio 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 30 de junio 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 semestre 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 30 de junio de 2012.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

NOTA 2.1 NORMAS APROBADAS Y/O MODIFICADAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD ("IASB")

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, 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
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	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 de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

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 líquida 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 BCI12 con vencimiento al 07 de Octubre de 2013 a una tasa TIIE a 28 días + spread de 0,40% que para el mes de Junio alcanzo una tasa contractual del 5,16%.

- 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.

Con fecha 05 de Abril de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 700.000 a una TIR de 3,56% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 17 de Abril de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,75% con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 18 de Abril de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,75% con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 23 de Abril de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 150.000 a una TIR de 3,50% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 27 de Abril de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 3,53% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 02 de Mayo de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 2.000.000 a una TIR de 3,73% con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 15 de Mayo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 3,50% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 22 de Mayo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 70.000 a una TIR de 3,50% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 22 de Mayo de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 1.135.000 a una TIR de 3,70% con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 29 de Mayo de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3,65% con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 11 de Junio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,60% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 15 de Junio de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,72% con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

Con fecha 20 de Junio de 2012, Bono Serie AE2 por un monto de UF 965.000 a una TIR de 3,72% con vencimiento al 1 de Agosto de 2021.

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 características 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 Asesoría 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 JUNIO 2012	30 de junio de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	98.507	132.241	55.072	10.411	296.231
Ingreso Neto por Comisiones	14.996	35.606	1.841	35.409	87.852
Otros Ingresos Operacionales	4.472	1.226	35.920	16.600	58.218
Total Ingresos Operacionales	**117.975**	**169.073**	**92.833**	**62.420**	**442.301**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(17.120)	(48.199)	(9.175)	(7.838)	(82.332)
Ingreso Operacional Neto	**100.855**	**120.874**	**83.658**	**54.582**	**359.969**
Total Gastos Operacionales	(38.758)	(106.961)	(17.124)	(29.365)	(192.208)
RESULTADO OPERACIONAL	**62.097**	**13.913**	**66.534**	**25.217**	**167.761**

b) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2012:

	MM$
Resultado operacional segmentos	167.761
Otros gastos operacionales no asignados	(17.999)
Resultado operacional consolidado	**149.762**
Resultado por Inversiones en Sociedades	3.857
Resultado neto de impuesto a la renta	**153.619**
Impuesto a la renta	(25.216)
Utilidad del período	**128.403**

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 JUNIO 2012	30 de junio de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	**5.480.943**	**4.936.891**	**5.949.686**	**321.073**	**16.688.593**
PASIVOS	**5.418.846**	**4.922.978**	**5.883.152**	**295.856**	**16.520.832**
RESULTADO OPERACIONAL	**62.097**	**13.913**	**66.534**	**25.217**	**167.761**

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

Resultados 2011

ACUMULADO JUNIO 2011	30 de junio de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	87.008	112.426	73.315	7.431	280.180
Ingreso Neto por Comisiones	11.190	32.462	2.228	35.102	80.982
Otros Ingresos Operacionales	2.291	974	23.434	12.742	39.441
Total Ingresos Operacionales	**100.489**	**145.862**	**98.977**	**55.275**	**400.603**
Provisiones por Riesgo de Crédito	5.719	(31.274)	(10.740)	(23.735)	(60.030)
Ingreso Operacional Neto	**106.208**	**114.588**	**88.237**	**31.540**	**340.573**
Total Gastos Operacionales	(35.629)	(93.429)	(14.194)	(22.594)	(165.846)
RESULTADO OPERACIONAL	**70.579**	**21.159**	**74.043**	**8.946**	**174.727**

d) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2011:

	MM$
Resultado operacional segmentos	174.727
Otros gastos operacionales no asignados	(14.932)
Resultado operacional consolidado	159.795
Resultado por inversiones en Sociedades	3.845
Resultado neto de impuesto a la renta	163.640
Impuesto a la renta	(25.533)
Utilidad del período	138.107

En el concepto otros gastos operacionales, se han incluido aquellos gastos corporativos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los negocios y por lo tanto no se asignan.

El concepto resultado por inversiones en sociedades contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

e) Volúmenes de negocios 2011

ACUMULADO JUNIO 2011	30 de junio de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	4.666.701	4.217.441	5.787.278	267.228	14.938.648
PASIVOS	4.596.122	4.196.282	5.713.235	258.282	14.763.921
RESULTADO OPERACIONAL	70.579	21.159	74.043	8.946	174.727

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo condensados al cierre de cada periodo es el siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	261.268	263.313
Depósitos en el Banco Central de Chile	250.062	428.804
Depósitos en bancos nacionales	6.390	4.583
Depósitos en el exterior	701.549	207.769
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	1.219.269	904.469
Operaciones con liquidación en curso netas	98.030	2.685
Instrumentos financieros de alta liquidez	46.155	117.028
Contratos de retrocompra	94.407	123.529
Total efectivo y efectivo de equivalente	**1.457.861**	**1.147.711**

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de junio de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	118.275	111.254
Fondos por recibir	408.340	743.753
Subtotal activos	526.615	855.007
Pasivos		
Fondos por entregar	428.585	852.322
Subtotal pasivos	428.585	852.322
Operaciones con liquidación en curso netas	**98.030**	**2.685**

NOTA 6 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2012	31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	77.481	78.791
Otras obligaciones en el país	31.217	33.154
Obligaciones con el exterior	4.192	2.882
Total	**112.890**	**114.827**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	81.323	102.626
Bonos corrientes	939.865	730.638
Bonos subordinados	640.956	640.370
Total	**1.662.144**	**1.473.634**

Al 30 de junio 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_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.826.772	109.217
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.248.841	209.277
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.048.245	182.111
SERIE_AE1	10.000.000	5.295.000	01/08/2011	01/08/2016	3,47%	5.181.760	117.250
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.263.032	209.597
Subtotal	**45.000.000**	**40.295.000**				**36.568.650**	**827.452**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA

Serie	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado Pesos Mexicanos	Saldo Adeudado MM$
BCI11	2.000.000.000	15-07-2011	11-07-2014	5,76%	1.990.474.243	74.942
BCI12	1.000.000.000	26-03-2012	07-10-2013	5,69%	995.237.122	37.471
Total	**3.000.000.000** (*)				**2.985.711.365**	**112.413**

(*) Estas colocaciones de bonos fueron realizadas en México, bajo un programa autorizado con fecha 29/06/2011 por un monto total de $ 8.000.000.000 de pesos Méxicanos. Dicho programa tiene una fecha de vencimiento hasta el 29/06/2016.

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	6,92%	760.996	17.219
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	781.731	17.689
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	824.779	18.663
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	285.783	6.467
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	961.326	21.752
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.463.253	33.110
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.292.523	29.246
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.280.078	28.965
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	584.010	13.215
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.708.499	38.659
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.767.866	40.002
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.851.048	41.884
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.857.200	42.024
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.546.400	34.991
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.360.140	121.284
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.433.525	77.692
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.567.413	58.094
Subtotal	**39.600.000**	**39.600.000**				**28.326.570**	**640.956**

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:

	30 de junio 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	176.781	187.190
Cartas de crédito del exterior confirmadas	12.420	10.262
Cartas de créditos documentarias emitidas	148.650	138.666
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	650.568	584.081
Boletas de garantía en moneda extranjera	134.463	131.349
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.285.657	2.200.156
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20,027	31.375	43.925
Otros	167.378	209.884
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	107.170	97.907
Cobranzas del país	121.115	111.956
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	124.150	120.810
Totales	**3.959.727**	**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 30 de junio 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$ 62.556.-

Al 30 de junio 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$ 3.720.-

Al 30 de junio de 2012, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$ 51.-

Al 30 de junio 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$ 4.377.-

Al 30 de junio 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° 10021389 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 2012 hasta el 14 de abril de 2013, 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° 10021400 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 2012 hasta el 14 de abril de 2013, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Al 30 de junio de 2012, BCI Factoring tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM$7.386.- equivalentes a US $14.489.256,36.-

Garantías por operaciones

Al 30 de junio 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 30 de junio 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:

	30 de junio de 2012	31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
Avales y finanzas	176.781	187.190
Cartas de crédito documentarias	148.650	138.666
Boletas de garantía	785.031	715.430
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.316.236	1.235.704
Provisiones constituidas	(15.127)	(15.048)
Total	**2.411.571**	**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 30 de junio de 2012 y 2011, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de junio 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 30 de junio la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2012	2011
	$	$
Beneficio básico por acción	1.231	1.339
Beneficio diluido por acción	1.231	1.339

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:

	30 de junio 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	82.407	4.716	3.917	97.648	8.641	3.7
Colocaciones para vivienda	-	-	14.770	-	-	13.4
Colocaciones de consumo	-	-	2.072	-	-	2.2
Colocaciones brutas	**82.407**	**4.716**	**20.759**	**97.648**	**8.641**	**19.4**
Provisiones sobre colocaciones	(6.934)	(25)	(57)	(7.143)	(83)	(8
Colocaciones netas	**75.473**	**4.691**	**20.702**	**90.505**	**8.558**	**19.3**
Créditos contingentes	5.209	-	-	2.383	-	
Provisiones sobre créditos contingentes	(79)	-	-	(82)	-	
Colocaciones contingentes netas	**5.130**	**-**	**-**	**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 MM$	Efecto en resultados Cargo MM$	Efecto en resultados Abono MM$
Junio 2012				
Artikos Chile S.A.	Servicio de adquisiciones	305	305	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	84	84	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	2.712	229	2.483
BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros para bienes del Banco.	913	913	-
Centro Automatizado S.A.	Servicio de compensación de cámara	223	223	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.084	1.084	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de Tarjetas	2.418	2.418	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	1.960	1.960	-
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	4.115	3.941	174
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	16.689	2.580	14.109
Vigamil.S.A.C	Impresión de formularios	35	35	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	24	24	-
Junio 2011				
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	22	22	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	2.939	32	2.907
BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros para bienes del Banco.	1.307	965	342
Centro Automatizado S.A.	Servicio de compensación de cámara	246	36	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.449	181	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de Tarjetas	2.248	328	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.352	347	45
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	4.130	629	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	2.903	412	1.809
Vigamil S.A.C	Impresión de formularios	90	19	
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	24	-	-

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

	30 de junio 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	46.808	44.528
Depósitos y otras captaciones a plazo	128.550	150.380
Otros pasivos		

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 30 de junio de			
		2012		2011	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	3.878	(3.112)	3.458	(2.868)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	16.766	(13.796)	5.103	(2.971)
Total		**20.644**	**(16.908)**	**8.561**	**(5.839)**

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 30 de junio de 2012 MM$	2011 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	2.268	2.226
Indemnizaciones por cese de contrato	530	871
Total	**2.798**	**3.097**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a MM$ 1.304 al 30 de junio de 2012 (MM$ 1.201 al 30 de junio 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.	1,85	1,81

g) Conformación del personal clave

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de junio 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	790	478.017	12	472	387.956	1
Créditos para la vivienda	1.434	80.872	43	1.136	81.227	4
Garantías	1.865	-	-	1.310	-	-
Total	**4.089**	**558.889**	**55**	**2.918**	**469.183**	**5**

NOTA 9 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Al 30 de junio 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	Partícipe 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 partícipe, 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 30 de junio 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 30 de junio 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
30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

ACTIVOS	**30-06-2012 MM$**	**31-12-2011 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	2.116	2.465
Operaciones con liquidación en curso	8	56
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	-	72
Adeudado por bancos	13.625	8.075
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	40.202	36.638
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	-	-
Activo fijo	5	3
Impuestos corrientes	154	145
Impuestos diferidos	137	135
Otros activos	49	27
TOTAL ACTIVOS	56.296	47.616

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

PASIVOS	**30-06-2012 MM$**	**31-12-2011 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.014	1.203
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	26.881	19.405
Contratos de derivados financieros	549	1.601
Obligaciones con bancos	3.898	1.838
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Impuestos corrientes	33	-
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	699	593
Otros pasivos	39	42
TOTAL PASIVOS	33.113	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	356	658
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(107)	(197)
TOTAL PATRIMONIO	23.183	22.934
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	56.296	47.616

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011

	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	762	518
Gastos por intereses y reajustes	(257)	(63)
Ingreso neto por intereses y reajustes	505	455
Ingresos por comisiones	69	95
Gastos por comisiones	(4)	(4)
Ingreso neto por comisiones	65	91
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	1.395	298
Utilidad (pérdida)de cambio neta	(736)	80
Otros ingresos operacionales	27	14
Total ingresos operacionales	1.256	938
Provisiones por riesgo de crédito	(61)	43
INGRESO OPERACIONAL NETO	1.195	981
Remuneraciones y gastos del personal	(430)	(422)
Gastos de administración	(377)	(366)
Depreciaciones y amortizaciones	(2)	(2)
Otros gastos operacionales	(7)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(816)	(790)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**379**	**191**
Impuesto a la renta	(23)	13
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**356**	**204**

Juan Inda González
Gerente de Operaciones y Adm.

Ronaldo Simon Ferreira
Gerente General

BANCO DO BRASIL

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2012 y 2011

	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	356	204
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**356**	**204**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2012 y 2011

	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	356	204
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	(2)	1
Provisión por riesgos de créditos	61	87
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	(980)	997
Ingreso neto por intereses y reajustes	(1.019)	(483)
Gasto por impuesto sobre la renta	23	(3)
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	(5.521)	1.987
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	(3.114)	826
Disminución (aumento) impuestos corrientes	(9)	56
Disminución (aumento) otros activos	(20)	(43)
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(189)	71
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	7.476	(3.722)
Aumento (disminución) provisiones	(107)	(61)
Aumento (disminución) otros pasivos	(33)	(29)
Intereses cobrados	366	299
Intereses pagados	257	(34)
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**(2.455)**	**153**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(2)	-
Venta inversión en sociedades	-	-
Flujo neto generado por actividades de inversión	**(2)**	**-**
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	2.060	(1.016)
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**2.060**	**(1.016)**
Flujo neto de efectivo	**(397)**	**(863)**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	2.521	2.930
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	2.124	2.067

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 30 de junio 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)	22.934
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	-	-	-	356	-	356
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	(107)	(107)
Saldo al 30 de junio de 2012	8.789	2.970	11.175	356	(107)	23.183

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	-	-	-	204	-	204
Ajuste dividendos mínimos	-	-	-	-	(61)	(61)
Saldos al 30 de junio de 2011	8.789	2.970	10.714	49	-	22.616

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2012 y 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 2012

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	538	224	762
Gastos por intereses y reajustes	(188)	(69)	(257)
Ingreso neto por intereses y reajustes	350	155	505
Ingresos por comisiones	59	10	69
Gastos por comisiones	(3)	(1)	(4)
Ingreso neto por comisiones	56	9	65
Utilidad neta de operaciones financieras	1.200	195	1.395
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(633)	(103)	(736)
Otros ingresos operacionales	23	4	27
Total ingresos operacionales	996	260	1.256
Provisiones por riesgo de crédito	(52)	(9)	(61)
Ingreso operacional neto	944	251	1.195
Remuneraciones y gastos del personal	(370)	(60)	(430)
Gastos de administración	(324)	(53)	(377)
Depreciaciones y amortizaciones	(2)	-	(2)
Otros gastos operacionales	(6)	(1)	(7)
Total gastos operacionales	(702)	(114)	(816)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	242	137	379
Impuesto a la renta	(20)	(3)	(23)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	222	134	356

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Al 30 de junio 2011

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	292	226	518
Gastos por intereses y reajustes	(21)	(42)	(63)
Ingreso neto por intereses y reajustes	271	184	455
Ingresos por comisiones	73	22	95
Gastos por comisiones	(3)	(1)	(4)
Ingreso neto por comisiones	70	21	91
Utilidad neta de operaciones financieras	229	69	298
Utilidad (pérdida) de cambio neta	62	18	80
Otros ingresos operacionales	11	3	14
Total ingresos operacionales	643	295	938
Provisiones por riesgo de crédito	33	10	43
Ingreso operacional neto	676	305	981
Remuneraciones y gastos del personal	(325)	(97)	(422)
Gastos de administración	(282)	(84)	(366)
Depreciaciones y amortizaciones	(2)	-	(2)
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(609)	(181)	(790)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	67	124	191
Impuesto a la renta	10	3	13
Utilidad (pérdida) del ejercicio	77	127	204

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b. Información sobre productos y servicios al 30 de junio 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	13.625	-	13.625	8.075	-	8.075
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	34.574	5.628	40.202	29.013	7.625	36.638
Otros activos	2.123	346	2.469	2.409	494	2.903
Total activos del segmento	50.322	5.974	56.296	39.497	8.119	47.616
Pasivo del segmento						
Depósitos y otras captaciones a plazo	26.097	1.798	27.895	18.165	2.443	20.608
Obligaciones con bancos	1.400	2.498	3.898	-	1.838	1.838
Otros pasivos	1.135	185	1.320	1.856	380	2.236
Total pasivos del segmento	28.632	4.481	33.113	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 30 de junio de 2012	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	6	1	7
Depreciación	(2)	-	(2)
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	**30-06-2012 MM$**	**31-12-2011 MM$**
Efectivo	241	209
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.088	687
Depósitos bancos nacionales	6	10
Depósitos en el exterior	781	1.559
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	2.116	2.465
Operaciones con liquidación en curso netas	8	56
Total efectivo y efectivo equivalente	**2.124**	**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 30 de junio 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 30 de junio 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	
	30-06-2012 MM$	**31-12-2011 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	-	1.446
Colocaciones brutas	-	1.446
Provisión sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	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

	30-06-2012 MM$	31-12-2011 MM$
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	781	1.559
PASIVOS		
Depósitos y otras captaciones a plazo	26.097	18.164
Otras obligaciones	1.400	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2012 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	27	188
Ingresos por venta de cartera	114	-
Totales	141	188

Al 30 de junio de 2011 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	14	21
Ingresos por venta de cartera	4	-
Totales	18	21

d) Contratos con partes relacionadas

Banco do Brasil mantiene un contrato de servicios de procesamiento de datos con Casa Matriz.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
Gerentes	122	151

f) Conformación del personal clave

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de Junio 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 - 124

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notas	30.06.2012	31.12.2011
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	530.892	265.747
Operaciones con liquidación en curso	5	237.993	96.230
Instrumentos para negociación		326.272	166.039
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		260.941	23.251
Contratos de derivados financieros		268.648	248.982
Adeudado por bancos	4	504.465	304.442
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4	9.500.502	6.709.394
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		816.134	843.250
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		94.446	21.962
Inversiones en sociedades		5.794	3.583
Intangibles		489.806	12.239
Activo fijo	7	68.386	57.225
Impuestos corrientes		-	6.278
Impuestos diferidos		35.399	27.700
Otros activos		150.262	101.382
TOTAL ACTIVOS		**13.289.940**	**8.887.704**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	991.862	682.720
Operaciones con liquidación en curso	5	151.961	36.948
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		721.253	130.549
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	7.115.720	4.824.378
Contratos de derivados financieros		192.345	166.872
Obligaciones con bancos		997.255	663.626
Instrumentos de deuda emitidos	9	1.797.754	1.522.773
Otras obligaciones financieras	9	18.534	20.053
Impuestos corrientes		6.973	-
Impuestos diferidos		126.217	25.352
Provisiones		71.405	54.240
Otros pasivos		114.645	30.981
TOTAL PASIVOS		**12.305.924**	**8.158.492**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		638.234	507.108
Reservas		276.763	139.140
Cuentas de valoración		(11.006)	(5.639)
Utilidades retenidas:		25.844	85.994
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio	12	51.687	122.849
Menos: Provisión para dividendos mínimos	12	(25.843)	(36.855)
		929.835	726.603
Interés no controlador		54.181	2.609
TOTAL PATRIMONIO		**984.016**	**729.212**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**13.289.940**	**8.887.704**

Las notas N° 1 a N° 16 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2012 y 2011
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notas	30.06.2012	30.06.2011
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	13	329.231	245.734
Gastos por intereses y reajustes	13	(219.040)	(151.128)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**110.191**	**94.606**
Ingresos por comisiones		40.742	34.855
Gastos por comisiones		(7.105)	(5.924)
Ingreso neto por comisiones		**33.637**	**28.931**
Utilidad / (pérdida) neta de operaciones financieras		13.193	30.142
Utilidad / (pérdida) de cambio neta		22.153	8.204
Otros ingresos operacionales		3.793	3.133
Total ingresos operacionales		**182.967**	**165.016**
Provisiones por riesgo de crédito		(21.855)	(19.210)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**161.112**	**145.806**
Remuneraciones y gastos del personal		(51.478)	(39.446)
Gastos de administración		(33.218)	(25.024)
Depreciaciones y amortizaciones	14	(4.668)	(3.666)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(9.359)	(4.788)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(98.723)**	**(72.924)**
RESULTADO OPERACIONAL		**62.389**	**72.882**
Resultado por inversiones en sociedades		283	232
Resultado antes de impuesto a la renta		**62.672**	**73.114**
Impuesto a la renta		(11.835)	(12.309)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**50.837**	**60.805**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		51.687	61.546
Interés no controlador		(850)	(741)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		0,197	0,271
Utilidad diluida		0,197	0,271

Las notas N° 1 a N° 16 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2012 y 2011
(Cifras en millones de pesos-MM$)

	Notas	30.06.2012	30.06.2011
		MM$	MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**50.837**	**60.805**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(2.216)	(4.452)
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York		(3.932)	(17)
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		452	38
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		(115)	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(5.811)**	**(4.431)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		444	912
Total otros resultados integrales		**(5.367)**	**(3.519)**
RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL DEL EJERCICIO		**45.470**	**57.286**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		46.320	58.027
Interés no controlador		(850)	(741)

Las notas N° 1 a N° 16 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 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$	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	1.398	1.057	2.092	-	-	-	-	-	346	-	-	3.495	-	3.495
Capitalización de Utilidades retenidas	-	106.869	-	-	-	-	-	-	(106.869)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119.043)	59.522	(59.521)	-	(59.521)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.464)	(18.464)	-	(18.464)
Resultado integral del período	-	-	-	(4.452)	38	-	912	(17)	-	61.546	-	58.027	(741)	57.286
Patrimonio al 30 de Junio 2011	**228.307**	**450.305**	**28.498**	**(5.969)**	**1.001**	**-**	**1.006**	**(2.315)**	**346**	**61.546**	**(18.464)**	**515.954**	**2.202**	**518.156**
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	43.000	131.126	137.623	-	-	-	-	-	-		-	268.749	2.430	271.179
Capitalización de Utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122.849)	36.855	(85.994)	-	(85.994)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.843)	(25.843)	-	(25.843)
Resultado integral del período	-	-	-	(2.216)	452	(115)	444	(3.932)	-	51.687	-	46.320	(850)	45.470
Adquisición Filial en Colombia (ver nota 6)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.992	49.992
Patrimonio al 30 de Junio 2012	**293.358**	**638.234**	**276.763**	**(4.991)**	**151**	**(2.691)**	**1.517**	**(4.992)**	**-**	**51.687**	**(25.843)**	**929.835**	**54.181**	**984.016**

Las notas N° 1 a N° 16 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2012 y 2011
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notas	30.06.2012	30.06.2011
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		62.672	73.114
Intereses no controlador		(850)	(741)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	14	4.668	3.666
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros		25.884	25.509
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		1.358	531
Provisiones por contingencias		1.826	1.546
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(1.126)	43.451
Ingreso neto por intereses y reajustes	13	(110.191)	(94.606)
Ingreso neto por comisiones		(33.637)	(28.931)
Utilidad (pérdida) cambio neta		(22.153)	(8.204)
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		13.884	20.025
Subtotales		**(57.665)**	**35.360**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(2.946.356)	(280.131)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		(179.621)	7.906
Instrumentos para negociación		(52.344)	82.480
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		95.540	(224.092)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(65.288)	(12.299)
Otros activos y pasivos		47.517	1.474
Depósitos y otras captaciones a plazo		2.287.795	190.801
Depósitos y otras obligaciones a la vista		309.142	(30.839)
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		590.697	78.219
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		283	232
Préstamos obtenidos del exterior		745.195	404.300
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(393.433)	(331.674)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos		(2.115)	(3.089)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**379.347**	**(81.352)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos y otros		(575)	(4.275)
Aportes a sociedades a filiales		(2.530)	-
Adquisición Filial Colombia, neta de efectivo incorporado	6	(458.292)	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		422	243
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(460.975)**	**(4.032)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		472.586	273.768
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(238.427)	(22.433)
Aumento de capital	11-6	268.749	3.148
Dividendos pagados	12	(122.849)	(119.043)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**380.059**	**135.440**
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**298.431**	**50.056**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		534.341	393.721
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	832.772	443.777
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**298.431**	**50.056**

Las notas N° 1 a N° 16 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	63
Nota 3	-	Hechos Relevantes	67
Nota 4	-	Segmentos de Negocios	86
Nota 5	-	Efectivo y Equivalente de Efectivo	91
Nota 6	-	Inversiones en Sociedades	93
Nota 7	-	Adquisición y Venta de Propiedades, Planta y Equipos	98
Nota 8	-	Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo	99
Nota 9	-	Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras	100
Nota 10	-	Contingencias, Compromisos y Responsabilidades	101
Nota 11	-	Patrimonio	111
Nota 12	-	Dividendos Provisionados y Pagados	120
Nota 13	-	Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes	120
Nota 14	-	Depreciaciones, Amortizaciones y deterioros	121
Nota 15	-	Operaciones con Partes Relacionadas	122
Nota 16	-	Hechos Posteriores	124

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 (concretada en el primer semestre de 2012).

ii) CorpBanca en la actualidad

CorpBanca –controlado por el Grupo Saieh con un 61% de la propiedad– es el cuarto mayor banco privado de Chile. Sus activos totales consolidados alcanzan a $13.289.940 millones (US$26.523 millones) y su patrimonio a $929.835 millones (US$1.856 millones a junio de 2012. Focalizado en grandes y medianas empresas y en personas, ofrece una amplia gama de productos de banco universal a través de su red de distribución conformada por 117 sucursales, 450 cajeros automáticos, internet banking y banca móvil. Su negocio lo complementa con filiales –corredoras de bolsa y seguros, AGF y asesorías financieras–, y con presencia internacional –una sucursal en Nueva York, una oficina de representación en Madrid y una filial bancaria en Colombia.

Desde su adquisición por el Grupo Saieh, CorpBanca ha mostrando un notable desempeño, con una significativa expansión de participación de mercado y sostenidas mejoras en rentabilidad. En doce meses a junio de 2012 su retorno sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó 15,8% y su Índice de Basilea era de 10,8%. En el período de 12 meses que terminado en mayo de 2012 su participación de mercado en colocaciones creció en 148 puntos base, llegando a 8,4%. La clave del éxito de CorpBanca ha sido entender las necesidades de los clientes, siendo innovador en productos y en servicios, con una administración altamente calificada y muy cercana.

Uno de los hitos más importantes de CorpBanca durante 2011 fue alcanzar un acuerdo con Banco Santander, S.A. para adquirir una participación del 92% de Banco Santander Colombia S.A. y también para comprar una corredora de bolsa, una corredora de seguros y una fiduciaria. 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 ascendió a aproximadamente a US$1.110 millones de dólares que fueron financiados con recursos propios y un nuevo aumento de capital por US$536 millones aproximadamente. Además, CorpGroup llegó a un acuerdo con el Grupo Santo Domingo, uno de los mayores grupos económicos en Colombia. En consecuencia, dos grupos económicos importantes de Latinoamérica unieron esfuerzos como 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. Según lo previsto que esta operación se concretó durante el primer semestre de 2012.
En el trienio 2012-2015, el desarrollo de la estrategia de CorpBanca en Chile se basará en los beneficios que le otorga su pertenencia a un grupo económico importante con presencia en distintos sectores de la economía nacional. Ello le otorga una ventaja única respecto de su competencia para obtener sinergias comerciales y de costos y, por consiguiente, sostener el crecimiento de su participación de mercado y de sus retornos. CorpBanca busca convertirse en el banco N° 1, con una participación de mercado sobre el 12% y una rentabilidad patrimonial superior al 25%.

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 en Chile, además de una operación directa en Colombia. El historial de las filiales y/o sucursales en Chile y en el exterior se resumen a continuación:

Banco CorpBanca. 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 en el 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 Velozo 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 asesorías 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 de 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 otorgamiento de capital de trabajo y financiamiento a empresas corporativas de América Latina. La entidad tiene completa dependencia de su Casa Matriz.

SMU CORP S.A. Sociedad constituida en Santiago el 2 de septiembre de 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 de 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.

Banco Santander Colombia, S.A. Sociedad anónima de carácter privado, constituida mediante escritura pública N°721 del 5 de octubre de 1912. El domicilio principal del banco es la ciudad de Bogotá, D.C., República de Colombia. Tiene como objeto social la captación de recursos en cuenta corriente, así como la captación de otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito. Además podrá ejecutar los actos y realizar todas las inversiones que legalmente les estén autorizadas a los establecimientos bancarios. Cuenta con la filial Santander Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa, con una participación del 94,94% (desde septiembre de 1997), como subordinadas, la cual ejerce actividades de banca de inversión y casa de bolsa, con domicilio principal en Bogotá. También cuenta con participación en Santander Investment Trust Colombia S.A., sociedad fiduciaria (filial desde Junio de 2012, participando en un 94,5009%), cuyo objetivo social es la celebración de actos, contratos y operaciones, desarrollando principalmente actividades a través de fideicomisos de inversión, administración, garantía e inmobiliarios. Estas instituciones son fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

Banco Santander Colombia, S.A Con fecha 29 de mayo de 2012 CorpBanca tomó el control de Banco Santander Colombia (BSC) mediante la adquisición del 51% de sus acciones a Banco Santander España S.A. Posteriormente, el 22 de junio de 2012, CorpBanca adquirió un 40,93% adicional de la propiedad de este banco, llegando al 91,93% del capital accionario. BSC tiene un 2,9% de participación de mercado en colocaciones y 4,8% en captaciones del público a mayo de 2012. Su estrategia ha priorizado i) el crecimiento selectivo; ii) bajos niveles de riesgo y alta cobertura de provisiones; junto con iii) una holgada posición de liquidez y adecuados niveles de capitalización. A junio de 2012 sus activos eran del orden de US$4.971 millones y su cartera de colocaciones superior a los US$3.482 millones (con una proporción de 58% versus 42% entre créditos a empresas y personas). BSC ha mostrado retornos crecientes, registrando a fines del primer trimestre de 2012 una rentabilidad patrimonial anualizada en torno al 30,2%, con un indicador de Basilea del 12,8%. Con esta adquisición, CorpBanca busca acompañar a las empresas chilenas en su expansión regional y, al mismo tiempo, participar en el creciente mercado bancario colombiano, uno de los más atractivos a nivel mundial. Éste basa su potencial en las sólidas perspectivas de la economía de Colombia (clasificada en "investment-grade" por Standard & Poor´s, Moody´s y Fitch Ratings) y el bajo nivel de penetración que actualmente muestra su industria bancaria (35% versus 73% de préstamos del sistema financiero sobre el PIB en Colombia y Chile, respectivamente). El alto nivel profesional que exhiben ejecutivos y empleados del mercado de capitales colombiano, así como el expertise de CorpBanca al desarrollar exitosamente su quehacer en un sistema bancario más profundo como el chileno, son dos de los aspectos claves en los que se basa el éxito previsto de esta adquisición. De esta forma, CorpBanca está construyendo una mayor plataforma de crecimiento y rentabilidad, incrementado así la generación de utilidades en el futuro. Adicionalmente, el aumento de capital asociado a esta transacción permitirá al banco fortalecer su posición patrimonial y potenciar su capacidad de crecimiento en Chile.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Período Contable

Los Estados Financieros Consolidados (en adelante, "estados financieros") cubren los ejercicios terminados al 30 de Junio 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 30 de Junio 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 $501,07 por US$1 al 30 de Junio de 2012 ($519,08 por US$1 al 31 de diciembre de 2011), misma situación para filiales colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2811 por COP$1, 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 22,10%, 23,4%, 21,4% y un 26,2% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 30 de Junio de 2012 (4,1%, 4,3%, 13,6% y un 18,0% en 2011, respectivamente[1]). 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 (pérdidas) del año es presentada como "Utilidad (pérdida) atribuible a interés no controlador" en el Estado Consolidado de Resultados.

[1] El principal aumento de las tasas de activos , pasivos, ingresos y resultados de operación se explican por la adquisición de las filiales establecidas en Colombia, En los activos el ítem que experimentó un mayor aumento son las cuentas por cobrar a clientes con un 14,4%, En los pasivos el rubro que tuvo un mayor crecimiento fueron los depósitos y captaciones a plazos con un 10,5%,

A continuación[3] se detallan las entidades sobre las cuales CorpBanca tiene la capacidad de ejercer control:

	Porcentaje de Participación					
	Al 30 de Junio 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**
Banco Santander Colombia S.A. [2]	91,930	-	**91,930**	-	-	**-**

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:

[2] Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Las demás sociedades son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

[3] Sociedad fiscalizada por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF. CorpBanca tiene control de esta filial desde mayo de 2012, para mayor información de la transacción se encuentra en nota n°6 de los presentes estados financieros.

- Las actividades de las EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los Estados Financieros Consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.

- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.

- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco, entre otros. Como resultado de esta evaluación, el Banco concluyó que no existen EPE que deban ser incluidas en el proceso de consolidación al 30 de Junio de 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 Participación		
	Al 30 de Junio 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
Deceval S.A.	5,26	(a)	-
A.C.H Colombia	3,66	(a)	-
Redeban Multicolor S.A	1,60	(a)	-
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	3,19	(a)	-
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	1,18	(a)	-
Bolsa de Valores de Colombia	1,64	(a)	-

(a) Corresponde a las inversiones en otras sociedades efectuadas por las filiales establecidas en Colombia.

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) Combinaciones de negocios y Goodwill

Las combinaciones de negocios se contabilizan de acuerdo al método de la adquisición. El costo de una adquisición se mide como la suma de la contraprestación transferida, medida por su valor razonable a la fecha de la adquisición, y el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida. Para cada combinación de negocios, el adquirente mide la participación no controladora en la adquirida ya sea por su valor razonable o por la participación proporcional sobre los activos netos identificables adquiridos. Los costos de adquisición incurridos se imputan a resultados y se los incluye en gastos de administración.

Cuando el CorpBanca y Filiales adquiere un negocio, evalúa los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos para su apropiada clasificación y designación, de conformidad con las condiciones contractuales, las circunstancias económicas y otras condiciones pertinentes a la fecha de la adquisición. Esto incluye la separación de los derivados implícitos en los contratos anfitriones de la entidad adquirida.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas, la participación que el adquirente poseía anteriormente en el patrimonio de la adquirida, medida por su valor razonable a la fecha de su respectiva adquisición, se vuelve a medir por su valor razonable a la fecha de adquisición en la que se toma el control y se reconoce la ganancia o pérdida resultante.

Cualquier contraprestación contingente que deba ser transferida por el adquirente se reconocerá por su valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores al valor razonable de la contraprestación contingente considerada como un activo o pasivo se reconocerán de acuerdo a la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, ya sea como ganancia o pérdida o como una variación en otros resultados integrales. Si la contraprestación contingente se clasifica como patrimonio, no se la deberá volver a medir hasta que se liquide finalmente como parte del patrimonio.

El Goodwill se mide inicialmente al costo, como el exceso de la suma de la contraprestación transferida y el importe reconocido por la participación no controladora, respecto de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos netos. Si esta contraprestación resultare menor al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en resultados.

Después del reconocimiento inicial, el goodwill se mide al costo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor. Al final de las pruebas de deterioro del valor, el goodwill adquirido en una combinación de negocios se asigna, a partir de la fecha de adquisición, a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Grupo que se espera serán beneficiadas con la combinación, independientemente de si otros activos o pasivos de la adquirida se asignan a esas unidades.

Cuando el goodwill forma parte de una unidad generadora de efectivo y parte de la operación dentro de tal unidad se vende, el goodwill asociado con la operación vendida se incluye en el importe en libros de la operación al momento de determinar la ganancia o pérdida por la venta de la operación. El goodwill que se da de baja en esta circunstancia se mide sobre la base de los valores relativos de la operación de venta y de la porción retenida de la unidad generadora de efectivo.

f) 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 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.

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.

Colombia:

b.7 Corresponde a las diversas operaciones y negocios efectuados por Banco Santander Colombia y Filiales en dicho país, y se encuentran bajo las siguientes cuatro vicepresidencias: a) Comercial, b) Empresas e Instituciones, c) Banca Mayorista Global y d) Tesorería. A continuación se detallan brevemente estas unidades de negocios:

- **Comercial.** *i) Personas*, conformado por rentas masivas, medias y altas, cuyas ingresos mensuales van desde menos de COP$2 MM y más de COP$25 MM. *ii)* PyMES, incluyendo pequeñas y medianas empresas catalogadas como microempresarios con facturación anual inferior a U$100 M, PyMES I General cuya facturación anual es inferior a U$1 MM, PyMES I Comercios y Negocios con facturación anual entre U$100M y U$1MM y PyMES II que factura al año entre U$1 MM y U$8 MM. *iii) Universidades*, que comprende las universidades públicas y privadas.

- **Empresas e Instituciones.** *i) Empresas*, compuesto por medianas empresas con ventas inferiores a COP$130.000 MM y, Grandes Empresas cuyas ventas superan los COP$130.000 MM. *ii) Instituciones*, conformado por instituciones públicas, privadas y financieras, no incluidas en los ítems anteriores.

- **Banca Mayorista Global.** Incluye los clientes del modelo de relación internacional, administrando además los clientes corporativos y los clientes multilatinos, incluyendo además la gestión de las gerencias de Banca de Inversión y de Infraestructura.

- **Tesorería.** Incluye la gestión de mesa de clientes y mesas de dinero, además de actividades efectuadas por la gerencia de Gestión Financiera.

Se presenta la información de este segmento referida a activos, pasivos y resultados del periodo, de acuerdo a los principales rubros descritos en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

g) 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, tanto de su sucursal en Nueva York y filiales colombianas a pesos chilenos desde dólares estadounidenses y pesos colombianos, respectivamente, 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 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera". 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 h).

La moneda de presentación para los estados financieros consolidados es el peso chileno, expresados en millones de pesos (MM$).

h) Moneda extranjera

Como se indicó anteriormente, 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 y pesos colombianos.

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:

h.1 Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

h.2 Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.

h.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 chilenos, calculados al tipo de cambio de $501,07 por US$1 ($519,08 por US$1 al 31 de diciembre de 2011) para el caso del Dólar Estadounidense y al tipo de cambio de $0,2811 por COP$1 para el Peso Colombiano, ambas al 30 de junio de 2012.

El saldo de MM$22.153 por el período terminado el 30 de junio de 2012, correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (MM$8.204 en junio 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.

i) 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 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 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 negativo. 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 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 intangible.

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 incluyen 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.

j) 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.

k) 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 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.

l) 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.

m) 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 la presente nota 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.

n) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el 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.

o) 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:

o.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".

o.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.

o.3 Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

o.4 Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura, estudio e información, deben ser devengadas y registradas en resultados a lo largo de la vida del préstamo. En el caso de las comisiones de apertura, se registran inmediatamente en la cuenta de resultados la parte correspondiente a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

p) 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 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 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.

Goodwill

El goowdill se somete a pruebas para determinar si existe un deterioro del valor, en forma anual (al 31 de diciembre de cada año), y cuando las circunstancias indiquen que su importe en libros pudiera estar deteriorado. El deterioro del valor del goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades generadoras de efectivo) a las que se relacione el goodwill. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con la plusvalía no se pueden revertir en períodos futuros.

q) 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.

r) 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.

s) 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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario, requeridas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

t) 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.

u) 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.

v) 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.

w) 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 30 de Junio 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.

x) 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.

y) 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.

z) Beneficios a los empleados

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

aa) 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. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios corresponde a su valor razonable a la fecha de la adquisición.

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.

bb) 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.

cc) 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 regulatorias 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.

dd) 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 2011 se distribuirá como dividendos una suma no superior al 75% de las utilidades del ejercicio (A lo menos el 50% en 2010). Para el año 2012 y 2011 el Banco provisiona el 30% mínimo señalado por la Ley.

ee) 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.

ff) 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.

gg) 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 s) "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.

hh) 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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco no mantiene activos corrientes para la venta.

ii) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

jj) Patrimonios gestionados, fondos de inversión y de pensiones gestionados por el Banco

Los patrimonios gestionados por CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. y Santander Investment Trust Colombia 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.

kk) 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.

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..

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.

ll) 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 30 de Junio 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 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 de la Banco estima que estas modificaciones no tendrán efectos en sus estados financieros pues se encuentra actualmente preparando sus estados financieros bajo IFRS.

Enmienda 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, situación actual del Banco de acuerdo a lo determinado por la Administración.

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 seis meses terminado al 30 de junio 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 30 de Junio 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 María 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 30 de Junio de 2012, el Banco tiene Opciones de compra y venta de moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

Opción	Tipo	Nominal USD
Compra	Call	111.391.191
	Put	104.197.205
Venta	Call	117.937.265
	Put	48.683.385

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 USD
Compra	Call	7.450.000
	Put	8.800.000
Venta	Call	4.050.000
	Put	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:

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.

- 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 de pago ordinarias sin valor nominal.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de Corpbanca de fecha 10 de mayo de 2012, se acordó comunicar, como hecho esencial, el acuerdo de dicha sesión adoptado en el ejercicio de las facultades que le fueron delegadas por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 10 de abril de 2012. Este acuerdo es el siguiente:

  Fijar en $6,25 (seis coma veinticinco pesos) el precio de cada una de las 43.000.000.000 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 referida.

  Se deja constancia, tal como se informó mediante aviso publicado con fecha 4 de mayo de 2012 en el diario La Tercera, le periodo de opción preferente se extenderá por un plazo de 30 días, contados desde el 11 de mayo de 2012 y hasta 9 de junio de 2012.

- CorpBanca comunicó como hecho esencial con fecha 22 de mayo de 2012, lo siguiente:

a. En Junta Extraordinaria de Accionistas de Corpbanca (en adelante el "Banco") celebrada el 10 de abril de 2012 se acordó aumentar el capital del Banco mediante la emisión de 48.000.000.000 acciones de pago, sin valor nominal.

b. En sesión de directorio de fecha 10 de mayo de 2012, y conforme se le facultó en la Junta Extraordinaria de Accionistas referida en la letra (a) precedente el Directorio del Banco acordó emitir y ofrecer preferentemente a los accionistas, 43.000.000.000 acciones de pago, ordinarias, sin valor nominal, con cargo a aquellas acordadas emitir en dicha Junta. El precio fijado para cada acción es de $6,25 (seis coma veinticinco pesos) iniciándose el periodo de opción preferente el 11 de mayo de 2012.

c. A esta fecha y con cargo al aumento de capital referido en los literales anteriores, se han suscrito y pagado 15.633.600.000 acciones correspondiente a MM$97.712 que equivalen de acuerdo al tipo de cambio a la fecha de suscripción aproximadamente a US$200.000.000 de los cuales el equivalente a US$100.000.000 se encuentran pagados por el "grupo económico de origen colombiano Santo Domingo y US$100.000.000 se encuentran pagados por empresas relacionadas a Corp Group, como grupo controlador de CorpBanca (en adelante el "Grupo Controlador").

Adicionalmente, el "Grupo Controlador" comunicó al Banco por carta de fecha 22 de mayo que dentro de un plazo aproximado de 12 días a contar de esta fecha y una vez que se emita la correspondiente autorización de los organismos reguladores, suscribirá y pagará adicionalmente acciones por la suma aproximada del equivalente a US$148.000.000.

d. Se han dado cumplimiento a los siguientes requisitos establecidos en la autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de fecha 30 de marzo de 2012 para que Corpbanca adquiera Banco Santander Colombia S.A. incluida su filial Santander Investment Valores S.A. y Santander Investment Trust Colombia S.A.: Se encuentra pagado el aumento de capital por la suma equivalente a US$200.000.000; el índice de adecuación de capital del Banco considerando la referida adquisición es superior al 10% y se ha suscrito el Acuerdo de Supervisión entre la Superintendencia antes citada y la Superintendencia Financieras Colombiana.

e. Que el "Grupo Controlador" comunicó, también, por carta de esta fecha que atendido la regulación colombiana que prohíbe a CorpBanca a adquirir más de un 95% de Banco Santander Colombia S.A., el "Grupo Controlador" adquirirá acciones directamente en Banco Santander Colombia S.A. por la suma aproximada de US$52.000.000, adquisición que se materializará, según se señala en la referida carta, en un plazo que se espera no sobrepase el 30 de Junio de 2012.

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.

  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 en curso, en sesión de Directorio de la misma fecha, se acordó que el primer periodo de opción preferente de 30 días de dicha colocación, se iniciará el 3 de junio y finalizará el 2 de Julio, que el segundo periodo de opción preferente por el plazo de 30 días se iniciara el 3 de Julio y finalizará el 1 de agosto y que el tercer periodo de opción preferente por el plazo de 30 días se iniciará el 2 de agosto y finalizará el 31 de agosto, todas del año 2011.

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 Financiero, pronunciarse sobre la proposición del Directorio de distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio del año 2010 que ascienden a $119.043.013.408 monto que se distribuirá como dividendo entre el total de las acciones emitidas del banco que asciendes a $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 (SBIF) 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 autorización 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.

- En relación al Contrato de adquisición suscrito con fecha 6 de diciembre de 2011, por el cual CorpBanca acordó la adquisición de Banco Santander Colombia S.A. (BSC), incluida su filial Santander Investment Valores Colombia S.A., se comunica que con fecha 29 de mayo de 2012, CorpBanca toma el control de BSC, mediante la adquisición del 51% de las acciones de dicho Banco.

  Conforme a lo establecido en el referido contrato, el remanente de las acciones hasta completar el 94,94% del capital accionario, máximo establecido en la regulación colombiana, se efectuará durante el mes de junio de 2012.

- En relación al Contrato de adquisición antes citado, se comunica que con fecha 22 de junio de 2012, CorpBanca adquirió un 40,93% adicional de BSC, con lo cual pasa a tener un 91,93% de las acciones del citado Banco. Asimismo, Inversiones Corp Group Interhold Ltda. ha adquirido en la misma fecha un 7,39% de BSC.

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

a. Directorio

- Con fecha 07 de mayo de 2012, presentó su renuncia al cargo de Director el Sr. Cristián Canales Palacios. En Sesión Ordinaria de Directorio N°190 del día 23 de mayo del año 2012, se acuerda designar como Director al Sr. José Francisco Sánchez Figueroa.

.

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 Valdés 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.

- 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.

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 Dólar, 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 30 de junio 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 30 de junio 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 presente Don Pablo de la Cerda Merino.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 22 de agosto de 2011, se aceptó la renuncia presentada a su cargo por el Gerente General Don Roberto Vergara Kyling. Dicha renuncia se 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 Galdámez 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 30 de junio 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 2010, 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 30 de junio 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.

- En Junta General Ordinaria de Accionistas, de fecha 24 de abril del 2012, se nombra nuevo director a la Sra. Pilar Dañobeitía Estades, en reemplazo del renunciado director Sr. Mario Chamorro Carrizo.

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 presente año, se recibió comunicación de Don Jorge Id Sánchez, dirigida al Presidente del Directorio de SMU Corp SA, mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de esta Institución, la que solicitó hacer efectiva a contar de esa fecha.

- En Quinta Sesión Ordinaria Directorio, de fecha 29 de septiembre del presente año, se nombra nuevo director al Sr. Javier Luck Urban, en reemplazo del renunciado director Sr. Jorge Id Sánchez

b. Aumento de capital social

Ejercicio 2011-2012

- Por escritura pública de fecha 10 de agosto de 2011, se aumento el capital social, el que asciende a $8.000.000.000, dividido en 10.000 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, quedando un nuevo capital de $16.000.000.000, dividido en 20.000 acciones nominativas de una misma serie y sin valor nominal. Dicho aumento de capital será suscrito por sus accionistas CORPBANCA (51%) y por SMU (49%), no produciéndose la incorporación de nuevos accionistas, ni cambios en la participación societaria.

  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.

BANCO SANTANDER COLOMBIA S.A

a. Directorio

- En Junta directiva de fecha 20 de marzo del 2012, con el acta número 3.575,y teniendo en cuenta la nueva estructura del Banco, por unanimidad la Junta procedió a aceptar las siguientes renuncias presentadas:

  - Luis Rodolfo Camarena Torres, al cargo de Vicepresidente de Riesgos.
  - Claudia Patricia Vélez Restrepo, al cargo de Vicepresidente de Recursos Humanos.
  - Pedro Orellana Piñeiro, al cargo Vicepresidente de la Banca de Personas y Pymes.
  - Carmen Martínez Briongos, al cargo de Vicepresidencia de Medios; y
  - Pedro Isidro Sáenz Regalado, al cargo de Vicepresidente de la Banca Mayorista.

  Aceptadas las anteriores renuncias se procedió a realizar los siguientes nombramientos, efectuados por unanimidad:

  - A María Victoria Urreta Sagarduy, como nueva Vicepresidente de Riesgos, con Representación Legal conforme los estatutos sociales lo establecen para el cargo de Vicepresidente, en reemplazo de Luis Camarena Torres.
  - A Claudia Patricia Vélez Restrepo, como nueva Vicepresidente de la Banca de Personas y Pymes, con Representación Legal conforme los estatutos sociales lo establecen para el cargo de Vicepresidente, en reemplazo de Pedro Orellana Piñeiro.
  - A Lilián Rocío Barrios Ortiz, como nueva Vicepresidente de Medios y Calidad, con Representación Legal conforme los estatutos sociales lo establecen para el cargo de Vicepresidente, en reemplazo de Carmen Martínez Briongos.

- A Javier Barrenechea Parra, como nueva Vicepresidente de Tesorería, con Representación Legal conforme los estatutos sociales lo establecen para el cargo de Vicepresidente, en reemplazo de Camilo Yepes.
- A Andrea Arizala Escamilla, nueva Directora de Recursos Humanos, en reemplazo de Claudia Patricia Vélez.
- A Andrés Felipe Caballero García, nuevo Director de la Banca Empresarial e Institucional, en reemplazo de Pedro Sáenz Regalado.

b. Cambios en composición cambiaria

- Con carta de fecha 30 de marzo de 2012, la SBIF autorizó a CorpBanca Chile en adquirir: "Banco Santander Colombia S.A." que incluye su filial "Santander Investment Valores Colombia S.A.", "Santander Invesment Trust Colombia S.A." y "Agencia de Seguros Santander LTDA". Divido en dos etapas, la primera etapa se efectuó en el mes Mayo con la adquisición del 51% y la segunda etapa en el mes junio con la adquisición del 40.93% para completar un 91.93%.

- Con fecha 29 de junio, "Banco Santander Colombia S.A." adquirió el 94.5009% de "Santander Invesment Trust Colombia S.A.", desarrollando principalmente actividades a través de fideicomisos de inversión, administración, garantía e inmobiliarios.

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. Unido a lo anterior, se agrega una revelación geográfica sobre las operaciones presentadas por el Banco en Colombia, esto a través de la adquisición de Banco Santander Colombia y filiales, situación descrita y detallada anteriormente. 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.

Colombia

Corresponde a las operaciones y negocios efectuados por Banco Santander Colombia y Filiales en dicho país, los principales negocios efectuados en dicho país provienen de Banca personas y pymes, Banca empresas e instituciones y Tesorería.

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.

Las actividades de negocio del Banco se encuentran bajo las siguientes cuatro vicepresidencias: Comercial (Personas, PyMES y Universidades), Empresas e Instituciones, Banca Mayorista Global y Tesorería.

Las características de cada segmento se describen a continuación:

Comercial

- **Personas.** Que comprende Rentas Masivas con ingresos mensuales inferiores a COP$2 MM, Rentas Medias con ingresos mensuales entre COP$2 MM y COP$5 MM, Rentas Altas con ingresos entre COP$5MM y COP$25 MM y Banca Preferente cuyos ingresos superan los COP$25 MM. Para esta banca existe un amplio portafolio de productos dependiendo de las necesidades de cada cliente, destacando los productos transaccionales (cuentas corrientes, ahorros, tarjetas débito, online), los productos de crédito (líneas de crédito de consumo, tarjetas de crédito, cupos de sobregiro y rotativo), ahorro e inversión (cuentas de ahorro para el fomento de la construcción, planes de ahorro, certificados de depósito a término, inversión 180, fondos de inversión) y seguros de protección.

- **PyMES.** Abarcando las pequeñas y medianas empresas catalogadas como Microempresarios con facturación anual inferior a U$100 M, PyMES I General cuya facturación anual es inferior a U$1 MM, PyMES I Comercios y Negocios con facturación anual entre U$100M y U$1MM y PyMES II que factura al año entre U$1 MM y U$8 MM. Existe una amplia gama de productos para atender a esta banca: Transaccionales y comisiones (cash management, gestión de cuentas, confirming, adquirencias y seguros), productos de crédito (capital de trabajo, inversión de activos, crédito con recursos públicos para líneas de fomento, rotativos de sobregiro y tarjeta y, próximamente leasing), productos de ahorro e inversión (cuentas corrientes, ahorro, fiducias de inversión y estructurada) y productos especializados (cartas y giros financiados, forwards, swaps, y compra y venta de divisas).

- **Universidades.** Que comprende las universidades públicas y privadas.

Empresas e Instituciones

- **Empresas.** Compuesto por Medianas Empresas con ventas inferiores a COP$130.000 MM y, Grandes Empresas cuyas ventas superan los COP$130.000 MM.

- **Institucional.** Que comprende las Instituciones Públicas (empresas del estado y de capital mixto (público y privado)), las Instituciones Privadas (hospitales, clínicas, instituciones educativas, órdenes religiosas, fondos de empleados y ONG's) y las Instituciones Financieras.

Para Empresas e Institucional se dispone de una gama especializada de productos de financiación (moneda legal, moneda extranjera, confirming y leasing), productos de cash (pagos y recaudos).

Banca Mayorista Global

Global Banking & Markets y Corporate, que incluye los clientes del modelo de relación internacional, administrando además los clientes corporativos y los clientes multilatinos (entre ellos los clientes chilenos). Bajo este esquema se encuentran además las gerencias de Banca de Inversión y de Infraestructura. Se cuenta con un portafolio de productos especializados para cada una de las necesidades de sus clientes: M&A, credit markets, tesorería, cash, comex, fondos de inversión y negocios de infraestructura.

Tesorería

Se cuenta con la mesa de clientes, la cual se encarga de cerrar todas las operaciones de tesorería con las diferentes bancas, y con las mesas de dinero para el manejo rentable de la posición propia de la entidad. Adicionalmente, la gerencia de Gestión Financiera se encarga de la administración de la liquidez, de la gestión del balance y de la asignación de los precios de transferencia para activos y pasivos.

La información presentada en esta nota se presenta de acuerdo al análisis e identificación de:

a) Resultados:

	Al 30 de Junio 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	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	20.505	27.347	28.232	8.863	576	15.225	9.443	110.191
Comisiones e ingresos por servicios, neto	9.517	6.069	10.604	2.660	(134)	2.692	2.229	33.637
Comisiones e ingresos por inversiones, neto	1.035	-	-	-	728	6.475	4.955	13.193
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	7.159	3.088	205	-	12.055	1.273	(1.627)	22.153
Otros ingresos de explotación	-	1.188	726	-	-	1.834	45	3.793
Provisión para pérdidas en préstamos	(3.799)	(7.259)	(4.767)	(3.721)	-	994	(3.303)	(21.855)
Margen Operativo Bruto	**34.417**	**30.433**	**35.000**	**7.802**	**13.225**	**28.493**	**11.742**	**161.112**
Otros ingresos y gastos	2.975	13	(710)	-	-	(1.995)	-	283
Gastos de operación	(8.870)	(13.429)	(29.385)	(8.986)	(7.812)	(23.016)	(7.225)	(98.723)
Utilidad antes de impuesto	**28.522**	**17.017**	**4.905**	**(1.184)**	**5.413**	**3.482**	**4.517**	**62.672**
Promedios de los préstamos	**4.021.849**	**1.548.089**	**2.011.797**	**138.749**	**75.167**	**158**	**1.895.272**	**9.691.081**
Inversiones en promedio					**809.646**		**285.207**	**1.094.853**

	Al 30 de Junio de 2011							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	19.106	22.706	26.317	9.093	12.338	5.046	-	94.606
Comisiones e ingresos por servicios, neto	7.787	5.835	12.063	1.885	(218)	1.579	-	28.931
Comisiones e ingresos por inversiones, neto	2.650		-	-	21.379	6.113	-	30.142
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	8.149	2.380	71		(2.475)	79	-	8.204
Otros ingresos de explotación	-	1.776	-	-	-	1.357	-	3.133
Provisión para pérdidas en préstamos	(7.524)	(337)	(7.885)	(2.301)	-	(1.163)	-	(19.210)
Margen Operativo Bruto	**30.168**	**32.360**	**30.566**	**8.677**	**31.024**	**13.011**	**-**	**145.806**
Otros ingresos y gastos	1.688	7	10	-	-	(1.473)	-	232
Gastos de operación	(6.122)	(14.263)	(23.991)	(9.453)	(6.346)	(12.749)	-	(72.924)
Utilidad antes de impuestos	**25.734**	**18.104**	**6.585**	**(776)**	**24.678**	**(1.211)**	**-**	**73.114**
Promedio de los préstamos	**2.868.916**	**1.263.940**	**1.660.733**	**136.493**	**89.398**	**144**	**-**	**6.019.624**
Inversiones en promedio	-	-	-	-	**772.805**	-	-	**772.805**

b) Activos y Pasivos

Al 30 de Junio 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	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones:								
Vivienda	-	16.634	1.220.015	4.441	30	-	142.038	1.383.158
Consumo	83	3.446	283.391	149.651	-	-	598.363	1.034.934
Comercial	4.483.954	1.386.723	699.029	81	9.404	-	1.171.049	7.750.240
Colocaciones antes de provisiones	4.484.037	1.406.803	2.202.435	154.173	9.434	-	1.911.450	10.168.332
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(40.541)	(29.129)	(27.815)	(11.684)	-	4.280	(58.476)	(163.365)
Colocaciones netas de provisiones (*)	4.443.496	1.377.674	2.174.620	142.489	9.434	4.280	1.852.974	10.004.967
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	169.036	-	157.236	326.272
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	33.112	-	227.829	260.941
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	254.214	-	14.434	268.648
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	742.836	-	73.298	816.134
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	10.875	-	83.571	94.446
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-		-	-	1.518.532
Total activos	**4.443.496**	**1.377.674**	**2.174.620**	**142.489**	**1.219.507**	**4.280**	**2.409.342**	**13.289.940**
Cuentas corrientes	88.326	205.537	153.770	2	288	4.153	230.900	682.976
Otros saldos vistas	36.762	30.482	34.595	5.225	10	163.579	38.233	308.886
Depósitos y captaciones	932.000	515.447	734.150	9.898	3.533.154	-	1.391.071	7.115.720
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	325.300	114.774	281.179	721.253
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	173.550	251	18.544	192.345
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	477.803	297.800	221.652	997.255
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	1.717.615	-	80.139	1.797.754
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	489.735
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	984.016
Total pasivos y patrimonio	**1.057.088**	**751.466**	**922.515**	**15.125**	**6.227.720**	**580.557**	**2.261.718**	**13.289.940**

Al 31 de Diciembre 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	Colombia	Total
	MM$	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 30 de Junio 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 30 de Junio 2012 MM$	Al 30 de Junio 2011 MM$	Al 31 de Diciembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	108.478	90.818	77.180
Depósitos en el Banco Central de Chile	13.109	9.156	3.114
Depósitos bancos nacionales	1.394	4.784	1.178
Depósitos en el exterior	407.911	61.172	184.275
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	530.892	165.930	265.747
Operaciones con liquidación en curso netas	86.032	28.984	59.282
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	181.032	183.048	186.061
Contratos de retrocompra (2)	34.816	65.815	23.251
Total efectivo y equivalente de efectivo	**832.772**	**443.777**	**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 30 de Junio 2012 MM$	Al 30 de Junio 2011 MM$	Al 31 de Diciembre 2011 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	31.096	40.686	28.403
Fondos por recibir	206.897	205.452	67.827
Subtotal activos	237.993	246.138	96.230
Pasivos			
Fondos por entregar	151.961	217.154	36.948
Subtotal pasivos	151.961	217.154	36.948
Operaciones con liquidación en curso netas	**86.032**	**28.984**	**59.282**

NOTA 6 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Aspectos generales de la operación

El 29 de mayo y 22 de junio de 2012, CorpBanca domiciliado en Chile, adquirió el 51% y 40,93% respectivamente, de las acciones con derecho a voto de Banco Santander Colombia S.A (BSC) domiciliado en Colombia, totalizando una participación del 91,93%, El objeto social se enfoca en la captación de recursos en cuenta corriente, así como la captación de otros depósitos a la vista y a término, con el fin principal de realizar operaciones activas de crédito y realización de otras actividades autorizados a los establecimientos bancarios. Cuenta además con negocios complementarios a su actividad principal, a través de sus filiales Santander Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa, con una participación del 94,94%, y de Santander Investment Trust Colombia S.A., sociedad fiduciaria, con una participación del 94,5009%.

b) Banco Santander Colombia, S.A

Banco Santander Colombia, S.A. cuenta con un 2,7% de participación de mercado en colocaciones y 4,7% en captaciones del público, datos a junio de 2012. Su estrategia ha priorizado: i) crecimiento selectivo; ii) bajos niveles de riesgo y alta cobertura de provisiones; junto con iii) una holgada posición de liquidez y adecuados niveles de capitalización. A junio de 2012 sus activos eran del orden de US$4.000 millones y su cartera de colocaciones superior a los US$2.570 millones (con una proporción de 65% versus 35% entre créditos a empresas y personas). BSC ha mostrado retornos crecientes, registrando a fines del segundo trimestre de 2012 una rentabilidad patrimonial anualizada en torno al 18%, con un indicador de Basilea del 12,9%.

c) Principales razones de la compra

Con esta adquisición, CorpBanca busca acompañar a las empresas chilenas en su expansión regional y, al mismo tiempo, participar en el creciente mercado bancario colombiano, uno de los más atractivos a nivel mundial. Éste basa su potencial en las sólidas perspectivas de la economía de Colombia (clasificada en investment-grade por Standard & Poor´s, Moody´s y Fitch Ratings) y el bajo nivel de penetración que actualmente muestra su industria bancaria (35% versus 73% de préstamos del sistema financiero sobre el PIB en Colombia y Chile, respectivamente). El alto nivel profesional que exhiben ejecutivos y empleados del mercado de capitales colombiano, así como el expertise de CorpBanca al desarrollar exitosamente su quehacer en un sistema bancario más profundo como el chileno, son dos de los aspectos claves en los que se basa el éxito previsto de esta adquisición.

De esta forma, CorpBanca está construyendo una mayor plataforma de crecimiento y rentabilidad, incrementado así la generación de utilidades en el futuro. Adicionalmente, el aumento de capital asociado a esta transacción permitirá al banco fortalecer su posición patrimonial y potenciar su capacidad de crecimiento en Chile.

CorpBanca está comprando un banco de primer nivel en Colombia. La alta calidad de sus ejecutivos, clientes, cartera y base de depositantes, así como su plan estratégico claro y detallado son las

características que otorgan confianza y seguridad para operar en dicho mercado, y así dar continuidad a su desarrollo sin la necesidad de implementar cambios.

d) Detalle de activos adquiridos y pasivos asumidos

El valor razonable de activos y pasivos identificables de BSC a la fecha de la adquisición era:

	Valor Razonable reconocido en la fecha de adquisición	Notas
ACTIVOS	MM$	
Efectivo y depósitos en bancos	98.194	**(a)**
Operaciones con liquidación en curso	1.126	**(b)**
Instrumentos para negociación	176.329	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	94.200	
Contratos de derivados financieros	14.899	
Adeudado por bancos	23.673	**(d)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.623.069	**(d)**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	103.094	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	84.621	
Inversiones en sociedades	6.433	
Intangibles	265.265	
Activo fijo	13.396	
Impuestos corrientes	-	
Impuestos diferidos	5.204	
Otros activos	17.629	
TOTAL ACTIVOS	**2.527.132**	
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	264.730	
Operaciones con liquidación en curso	-	**(c)**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.274.633	
Contratos de derivados financieros	18.666	
Obligaciones con bancos	299.744	
Instrumentos de deuda emitidos	79.561	
Otras obligaciones financieras	1.187	
Impuestos corrientes	5.903	
Impuestos diferidos	97.987	
Provisiones	24.423	**(e)**
Otros pasivos	50.991	
TOTAL PASIVOS	**2.117.825**	
Total activos netos identificables a valor razonable	**409.307**	
Interés no controlador medido a valor razonable	**(48.940)**	
Goodwill surgido por la adquisición	**197.245**	
Contraprestación Transferida por la compra	**557.612**	**(f)**
Efectivo neto recibido con la filial (incluido flujo efectivo actividades inversión)	99.320	**(a)+(b)-(c)**
Pago efectuado en efectivo	(557.612)	
Desembolso neto de efectivo	**(458.292)**	**(g)**

Consideraciones de importancia en relación a la adquisición:

i. Los valores razonables aquí presentados han sido determinado sobre base provisoria y están siendo determinados por profesionales idóneos, independientes de CorpBanca y Filiales (Grupo) y de sus auditores externos, como asimismo independientes entre ellos. En relación a esto, se tienen las siguientes consideraciones:

- Si la contabilización inicial de una combinación de negocios está incompleta al final del periodo contable en el que la combinación ocurre, el Grupo informará en sus estados financieros de los importes provisionales de las partidas cuya contabilización está incompleta. Durante el periodo de medición, la CorpBanca ajustará retroactivamente los importes provisionales reconocidos a la fecha de la adquisición para reflejar la nueva información obtenida sobre hechos y circunstancias que existan en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidas, habrían afectado a la medición de los importes reconocidos en esa fecha. Durante el periodo de medición la adquirente también reconocerá activos o pasivos adicionales si obtiene nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición y que, si hubieran sido conocidos, habrían resultado en el reconocimiento de esos activos y pasivos a esa fecha. El periodo de medición terminará tan pronto como el Grupo reciba la información que estuviera buscando sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición o concluya que no se puede obtener más información. Sin embargo, el periodo de medición no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición, antes descrita.

- Esta combinación de negocios fue contabilizada utilizando el método de adquisición a la fecha de compra, que es la fecha en la que se transfiere el control al Grupo. El control es el poder de dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Se tomaron en cuenta potenciales derechos a voto que actualmente son ejecutables o convertibles al evaluar el control.

- El Grupo valorizó el goodwill a la fecha de adquisición, tomando en cuenta lo siguiente:

  - ✓ valor razonable de la contraprestación transferida;
  - ✓ el monto reconocido de cualquier participación no controladora en la adquirida, más
  - ✓ si la combinación de negocios es realizada por etapas, el valor razonable de las participaciones existentes en el patrimonio de la adquirida; menos
  - ✓ menos el monto reconocido neto (en general, el valor razonable) de los activos adquiridos identificables y los pasivos asumidos identificables.

- En relación al punto anterior, cuando el exceso es negativo, una ganancia en venta en condiciones ventajosas se reconoce de inmediato en el resultado (no fue el caso de esta combinación).

- El valor razonable de los activos intangibles y sus respectivos impuestos diferidos (principalmente relación con clientes, licencias y otros) ha sido determinado provisoriamente estando pendiente la etapa de perfeccionamiento de la citada valuación independiente.

- A la fecha de adquisición, se determinó un pasivo contingente por un valor razonable MM$2.868 como resultado de contingencias legales (incluido en letra e) del cuadro anterior). A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, se reevaluó dicho pasivo contingente y no se determinaron variaciones sobre el mismo.

- El valor razonable de los créditos y cuentas por cobrar (incluyendo rubro adeudado a bancos) alcanzó los MM$1.646.742 (letra d) del cuadro anterior) y su importe bruto por MM$1.626.284. Ninguno de estos deudores se encuentra deteriorado en su valor y se espera cobrar el importe total de los contratos.

- El goodwill por MM$197.245 reconocido se atribuye a las sinergias esperadas y a otros beneficios surgidos de la combinación de los activos y las actividades de BSC en conjunto con CorpBanca y Filiales (descritos principalmente en título anterior "c) Principales razones de la compra"). No se espera que el mencionado goodwill sea deducible del impuesto a la renta.

- Si se obtiene nueva información dentro de un año a partir de la fecha de adquisición acerca de hechos y circunstancias que existieron a la fecha de la adquisición identifica ajustes a los montos anteriores presentados o existiera cualquiera adicional a la fecha de adquisición, se revisará la contabilización de adquisición.

ii. CorpBanca ha optado por medir la participación no controladora en la adquirida por su valor razonable. Dicho valor se estimó mediante la aplicación de un enfoque de ganancias descontadas.

iii. Desde la fecha de la adquisición, BSC contribuyó en MM$9.443 a los Ingresos netos por intereses, MM$2.229 a los ingresos netos por comisiones, MM$11.742 al ingreso operacional neto y MM$4.517 a la utilidad del período antes del impuesto a la renta. Si la combinación hubiera ocurrido al inicio del ejercicio (01 de enero de 2012), el ingreso operacional por operaciones continuadas del período de BSC, según las NIIF, hubiera sido MM$90.185 y el ingreso operacional del Grupo, es decir, consolidado, hubiera sido MM$239.555. Al determinar estos montos, la Administración ha asumido que los ajustes al valor razonable, determinados provisoriamente, originados en la fecha de adquisición habrían sido los mismos si la adquisición hubiese ocurrido el 1 de enero de 2012.

iv. Los costos de transacción relacionados con la adquisición por MM$246, principalmente honorarios legales externos y costos de due diligence, se imputan a los gastos de administración estado de consolidado de resultados y son parte de los flujos de efectivo procedentes de las operaciones en el estado de flujos de efectivo.

v. La contraprestación transferida total por la operación alcanzó los MM$557.612 (ver letra f) cuadro anterior). El efectivo neto recibido, para efectos de flujo de efectivo, alcanzó los MM$458.292, de acuerdo a la determinación explicada en letra g) anterior.

vi. El Grupo ofreció y emitió, en forma preferente a sus accionistas, 43.000.000.000 de acciones de pago, ordinarias, sin valor nominal, cuyo precio unitario fijado alcanzó los $6,25 (seis coma

veinticinco pesos), como parte de la compra de BSC, alcanzando un valor razonable por MM$268.749. Los costos atribuibles a la emisión de estos instrumentos de patrimonio, se imputaron directamente al patrimonio como un descuento de emisión (prima de emisión negativa).

vii. En la operación de compra no existen acuerdos de contraprestaciones contingentes determinadas.

viii. Tanto el goodwill surgido por la adquisición de un negocio en el extranjero (caso BSC y otras entidades del grupo), como los ajustes del valor razonable practicados al importe en libros de los activos y pasivos, a consecuencia de la adquisición del citado negocio, se deben tratar como activos y pasivos del mismo. Esto quiere decir que se expresarán en la misma moneda funcional del citado negocio (caso BSC y otras entidades del grupo, moneda funcional peso colombiano), y que se convertirán a la tasa de cambio de cierre (tipo de cambio COP a CLP para efectos de registro contable en Matriz Chile). De acuerdo a lo anterior, se determinó una diferencia de cambio, registradas en las cuentas de valoración, por un cargo de MM$3.461.

NOTA 7 - ADQUISICIÓN Y VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los activos fijos al 30 de Junio 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	66	334	175	575
Retiros	-	(1)	(3)	(4)
Amortización	(1.334)	(729)	(718)	(2.781)
Otros	(1)	4	(81)	(78)
Adquisición Colombia	8.354	2.868	2.227	13.449
Saldos al 30 de Junio 2012	**51.185**	**7.639**	**9.562**	**68.386**

	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 8 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de Junio 2012	31 de Diciembre 2011
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	682.976	467.505
Otros depósitos y cuentas a la vista	76.221	52.964
Otras obligaciones a la vista	44.543	68.791
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	95.823	78.533
Otras obligaciones a la vista	92.299	14.927
Totales	**991.862**	**682.720**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	6.704.603	4.806.278
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	369.563	8.707
Otros saldos acreedores a plazo	41.554	9.393
Totales	**7.115.720**	**4.824.378**

NOTA 9 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de Junio 2012	31 de Diciembre 2011
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	163.437	180.750
Bonos corrientes	1.084.303	933.759
Bonos subordinados	550.014	408.264
Subtotal	**1.797.754**	**1.522.773**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	12.590	14.885
Otras obligaciones en el país	4.451	5.168
Obligaciones con el exterior	1.493	-
Subtotal	**18.534**	**20.053**

Por vencimiento corto y largo plazo

	Al 30 de Junio 2012		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	140.180	23.257	163.437
Bonos corrientes	910.368	173.935	1.084.303
Bonos subordinados	546.137	3.877	550.014
Instrumentos de deuda emitidos	**1.596.685**	**201.069**	**1.797.754**
Otras obligaciones financieras	**8.816**	**9.718**	**18.534**

	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 10 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

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

	Al 30 de Junio de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**2.484.092**	**1.791.586**
Avales y fianzas	183.627	42.252
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	183.627	42.252
Cartas de crédito del exterior confirmadas	31.958	36.641
Cartas de créditos documentarias emitidas	101.171	66.993
Boletas de garantía	766.518	534.148
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.053.077	675.023
Otros compromisos de crédito	347.741	436.529
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**663.036**	**666.300**
Cobranzas	29.450	26.815
Cobranzas del exterior	17.853	17.096
Cobranzas del país	11.597	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	**43.119**	**56.720**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	43.119	56.720
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados	**590.467**	**582.765**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	590.467	582.765
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**701.473**	**700.989**
Valores custodiados en poder del banco	111.188	87.794
Valores custodiados depositados en otra entidad	505.314	527.561
Títulos emitidos por el propio banco	**84.971**	**85.634**
Pagarés de depósitos a plazo	84.971	85.634
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**3.848.601**	**3.158.875**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

b.1) CorpBanca

Al 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 iniciaran las gestiones judiciales, a juicio de la Fiscalía esto 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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.
- Banco Santander Colombia.

c) Créditos contingentes

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

	30 de Junio 2012 MM$	31 de Diciembre 2011 MM$
Avales y fianzas	183.627	42.252
Cartas de crédito documentarias	101.171	66.993
Cartas de crédito del exterior confirmadas	31.958	36.641
Boletas de Garantía	766.518	534.148
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	1.053.077	675.023
Otros	347.741	436.529
Subtotal	**2.484.092**	**1.791.586**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(6.691)	(4.834)
Total	**2.477.401**	**1.786.752**

d) Responsabilidades

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

	30 de Junio 2012 MM$	31 de Diciembre 2011 MM$
Documentos en cobranza	29.450	26.815
Activos financieros transferidos administrados por el banco	43.119	56.720
Recurso de terceros gestionados por el banco	590.467	582.765
Custodia de valores	701.473	700.989
Total	**1.364.509**	**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 30 de Junio 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	474.112	43.639		-	-	-	517.751
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**474.112**	**43.639**	**-**	**-**	**-**	**-**	**517.751**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**98,00%**	**100,00%**	**0,00%**	**100,00%**	**-**	**-**	**98,17%**

Al 30 de Junio de 2012

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	519	262		-	-	-	781
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**519**	**262**	**-**	**-**	**-**	**-**	**781**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**100,00%**	**0,00%**	**100,00%**	**-**	**-**	**66,48%**

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 30 de Junio 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	-	-		-	-	-	-
Administración de cartera	19.275	44.372	-	-	-	-	63.647
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**19.275**	**44.372**	**-**	**-**	**-**	**-**	**63.647**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**95,78%**	**99,05%**		**-**	**-**	**-**	**98,06**

Al 30 de Junio de 2012

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración				-	-	-	-
Administración de cartera	1.616	3.156	-	-	-	-	4.772
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.616**	**3.156**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.772**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**100,00%**		**-**	**-**	**-**	**100,00%**

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	-	-	-	-	-	-	-
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%**	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	13.268	4.757	-	-	-	-	18.025
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**13.268**	**4.757**	**-**	**-**	**-**	**-**	**18.025**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**73,00%**	**27,00%**	**0,00%**	**-**	**-**	**-**	

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

	30 de Junio 2012	31 de Diciembre 2011
	MM$	MM$
Activos entregados en garantía	12.496	81.648
Total	**12.496**	**81.648**

e.2) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Compromisos directos. Al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

Garantías personales. Al 30 de Junio 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 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 2014, 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$7.276 (MM$7.073 en 2011).
- Existen garantías constituidas por US$100.000 equivalente a MM$50 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 Junio 2012 por MM$5..750 (MM$3.332 en 2011), además, se complementó está 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 30 de Junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad mantiene garantías para respaldar crédito otorgado por Corpbanca, al 30 de junio de 2012 no hay 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 30 de Junio 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.
- Banco Santander Colombia.

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 30 de Junio de 2012 y 31 de diciembre del 2011, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

  Al 30 de Junio de 2012 y 31 de diciembre del 2011 los contratos de leasing suscritos cuyos bienes no han sido entregados ascienden a MM$60.930 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 2012 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2013:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado(UF)
10022061	Responsabilidad Civil	60.000
10022060	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 30 de Junio de 2012, 31 de diciembre y 1 de enero 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
- Con fecha 18 de junio de 2012, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A tomo Boleta de Garantía en Corpbanca para Garantizar la Seriedad de la Oferta por Licitación de Administración de Cartera a favor de la Corporación de Fomento de la Producción, su vencimiento es el 16 de agosto de 2012. El monto de esta asciende a MM$11.

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 a01 de diciembre 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. Adicionalmente, durante el mes de marzo la Sociedad amplió el monto de dicha póliza en UF 15.000, quedando constituida ésta en UF 39.000. Con fecha 30 de junio de 2012 la Sociedad procedió a renovar la póliza adicional que mantenía con Mapfre Garantía y Crédito S.A. por UF 39.000 ampliando ésta a UF 54.000 con vencimiento al 30 de junio de 2013, 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 amplio 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 30 de Junio 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.
- Banco Santander Colombia.

NOTA 11 - PATRIMONIO

a. Movimiento referidos a las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco)

Al 30 de Junio 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	43.000.000.000	23.448.903.657
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	-
Venta acciones propia emisión	-	-
Total en Circulación	**293.358.194.234**	**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, la cual se resume a continuación:

- En Junta General Extraordinaria de Accionistas "en adelante JGEA" (10 de abril) se acordó: a) Dejar sin efecto la parte no colocada del aumento de capital (acordado en JGEA del 27 de enero de 2011), quedando el capital del Banco reducido a 250.358.194.234 acciones ordinarias, b) Aumentar el capital social de MM$507.108, dividido en 250.358.194.234 acciones ordinarias íntegramente suscritas y pagadas, mediante la emisión de 48.000.000.000 acciones de pago ordinarias sin valor nominal.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio (10 de mayo), se acordó en el ejercicio de las facultades delegadas por la JGEA (10 de abril), fijar en $6,25 el precio de cada una de las 43.000.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal que se ofrecerán preferentemente a los accionistas, iniciándose el periodo de opción preferente el 11 de mayo.

- Al 22 de mayo, con cargo al aumento de capital referido en los literales anteriores, se han suscrito y pagado 15.633.600.000 acciones correspondiente a MM$97.712 que equivalen de aproximadamente a US$200.000.000 (Grupo Santo Domingo US$100.000.000 y US$100.000.000 empresas relacionadas a Corp Group, grupo controlador de Corpbanca. Este Grupo Controlador comunicó al Banco que dentro de un plazo aproximado de 12 días a contar de esta fecha y una vez que se emita la correspondiente autorización de los organismos reguladores, suscribirá y pagará adicionalmente acciones por la suma aproximada del equivalente a US$148.000.000.

- En resumen, durante el período mayo – junio de 2012, se colocaron un total de acciones suscritas y pagadas por 43.000.000.000, estas por un monto de MM$268.749, completando con esto lo descrito en puntos anteriores.

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 durante el ejercicio 2012-2011, es el siguiente:

	Año 2012	
	N° Acciones	**% participación**
Corp Group Banking S.A.	134.540.870.345	45,86232%
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	22.434.435.510	7,64745%
CorpGroup Inversiones Bancarias Limitada	11.923.200.000	4,06438%
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	8.600.000.000	2,93157%
Banco de Chile por cuenta de Terceros no Residentes	8.187.691.508	2,79102%
Sierra Nevada Investments Chile Dos Ltda.	7.806.400.000	2,66105%
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	6.148.916.714	2,09604%
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	6.112.553.162	2,08365%
SN Holding S.A.	5.413.342.266	1,84530%
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	4.244.348.000	1,44681%
CRN Inmobiliaria Limitada	4.094.312.030	1,39567%
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	4.034.133.462	1,37516%
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	3.976.512.406	1,35551%
Inv. Las Nieves S.A.	3.790.725.224	1,29218%
AFP Provida S.A. para Fdo. Pensión C	3.627.903.651	1,23668%
Banchile C de B S.A.	3.160.835.647	1,07747%
AFP Habitat S.A. para Fdo. Pensión C	3.103.724.264	1,05800%
Inversiones y Valores Limitada	2.962.741.051	1,00994%
AFP Capital S.A. Fondo de Pensión Tipo C	2.791.264.486	0,95149%
Celfin Capital S.A. C de B	2.737.001.960	0,93299%
Otros Accionistas	43.667.282.548	14,88531%
Total	**293.358.194.234**	**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 2011 (Junta Accionistas Febrero 2012)	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 30 de Junio de 2012 y 31 de diciembre de 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		51.687		61.546
Número medio ponderado de acciones en circulación	262.047		226.909	
Conversión asumida de deuda convertible				
Número ajustado de acciones	262.047		226.909	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)		0,197		0,129
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del ejercicio		51.687		61.546
Número medio ponderado de acciones en circulación	262.047		226.909	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible				
Conversión de acciones ordinarias				
Derechos de opciones				
Número ajustado de acciones	262.047		226.909	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)		0,197		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	(2.216)	(1.258)
Totales	**(4.991)**	**(2.775)**
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	(301)	963
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	452	(1.264)
Totales	**151**	**(301)**
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	(2.576)	-
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(115)	(2.576)
Totales	**(2.691)**	**(2.576)**
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(1.060)	(2.298)
Cargo por diferencias de cambio netas	(3.932)	1.238
Totales	**(4.992)**	**(1.060)**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(12.523)**	**(6.712)**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	1.545	1.017
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	(28)	56
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	-	-
Totales	**1.517**	**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%	3.932	(1.107)	-	-	-	-	-	-	(1.107)
Banco Santander Colombia S.A.	8,07%	50.249	257	-	-	-	-	-	-	257

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 12 - DIVIDENDOS PROVISIONADOS Y PAGADOS

El movimiento de los dividendos provisionados y pagados en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de Junio 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	51.687		
Provisión para dividendos mínimos al 30/06/2012		(25.843)	

NOTA 13 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al cierre de los estados financieros al 30 de Junio 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 30 Junio de					
	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	808	23	831	1.917	24	1.941
Créditos otorgados a Bancos	6.562	-	6.562	795	-	795
Colocaciones comerciales	179.408	27.568	206.976	110.710	21.857	132.567
Colocaciones para vivienda	27.997	17.087	45.084	29.425	20.891	50.316
Colocaciones para consumo	44.891	622	45.513	36.061	895	36.956
Instrumentos de Inversión	16.103	6.853	22.956	10.555	10.727	21.282
Otros ingresos por intereses y reajustes	932	377	1.309	1.413	464	1.877
Totales	**276.701**	**52.530**	**329.231**	**190.876**	**54.858**	**245.734**

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

	Al 30 Junio de					
	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(280)	(44)	(324)	(8)	(40)	(48)
Contratos de retrocompra	(6.293)	(33)	(6.326)	(4.206)	(132)	(4.338)
Depósitos y captaciones a plazo	(143.958)	(6.347)	(150.305)	(77.662)	(6.083)	(83.745)
Obligaciones con bancos	(5.988)	-	(5.988)	(4.217)	-	(4.217)
Instrumentos de deuda emitidos	(32.943)	(22.972)	(55.915)	(26.036)	(25.627)	(51.663)
Otras obligaciones financieras	(242)	(276)	(518)	(317)	(289)	(606)
Resultado de cobertura contables	1.027	-	1.027	114	(5.922)	(5.808)
Otros gastos por intereses y reajustes	(1)	(690)	(691)	-	(703)	(703)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(188.678)**	**(30.362)**	**(219.040)**	**(112.332)**	**(38.796)**	**(151.128)**

NOTA 14 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 30 de Junio de 2012 y 2011, se detalla a continuación:

	Saldos al 30 de Junio de:	
	2012	2011
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 6)	(2.781)	(2.370)
Amortizaciones de intangibles	(1.887)	(1.296)
Total	**(4.668)**	**(3.666)**

b) Al 30 de Junio de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Saldos al 30 de Junio de:	
	2012	2011
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Deterioro de Activo Fijo	-	-
Deterioro Goodwill e Intangibles	-	-
Totales	**-**	**-**

NOTA 15 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

c. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

30 de Junio de 2012	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	121.967	2.740	712
Colocaciones para vivienda	-	-	7.858
Colocaciones de consumo	-	-	2.702
Colocaciones Brutas	121.967	2.740	11.272
Provisión sobre colocaciones	(8.015)	-	(9)
Colocaciones netas	**113.952**	**2.740**	**11.263**
Créditos contingentes	16.592	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**16.592**	**-**	**-**

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**	**-**	**-**

d. Otras operaciones con partes relacionadas

Por el periodo terminado al 30 de Junio de 2012 y 2011, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Al 30 de Junio de 2012

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	1.286
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	1.083
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	1.027
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	734
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción	-	-	634
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	529
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	372
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	234
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	170
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	154
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	67
Inmobiliaria e Inversiones Boquiñeni Ltda.	Asesorías financieras	-	-	31
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	21.498	-	886

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

Al 30 de Junio 2011

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	-	-	1.230
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	1.181
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	820
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	783
Fundación Corpgruop centro Cultural	Donaciones	-	-	714
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción	-	-	501
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	457
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	337
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	122
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	121
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	88
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	76
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	22.422	-	684

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

NOTA 16 - HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 31 de Julio 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 Tare
Gerente de Contabilidad	Gerente General

BANCOBICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2011 Y AL 30 DE JUNIO 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 30 DE JUNIO DE 2012, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Y AL 30 DE JUNIO DE 2011

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados ……1
Estados Consolidados de Resultados ……2
Estados Consolidados de Resultados Integrales ……3
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio ……4
Estados Consolidados de Flujos de efectivo ……5

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Información General ……6
2. Principales Criterios Contables ……7
3. Cambios Contables ……29
4. Hechos Relevantes ……29
5. Segmentos de Operación ……30
6. Efectivo y Efectivo Equivalente ……33
7. Instrumentos para Negociación ……34
8. Contratos de Retrocompra y Venta de Valores ……35
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables ……37
10. Adeudado por Bancos ……38
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes ……40
12. Instrumentos de Inversión ……44
13. Inversiones en Sociedades ……45
14. Activos Intangibles ……46
15. Activo Fijo ……47
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos ……48
17. Otros Activos ……51
18. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo ……53
19. Obligaciones con Bancos ……53
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras ……54
21. Provisiones ……55
22. Otros Pasivos ……56
23. Contingencias y Compromisos ……57
24. Patrimonio ……61
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes ……63
26. Ingresos y Gastos por Comisiones ……64
27. Resultado de Operaciones Financieras ……65
28. Resultado de Cambio Neto ……65

29. Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito ……...66
30. Remuneraciones y Gastos del Personal ……...67
31. Gastos de Administración ……67
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro ……..68
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales …….....69
34. Operaciones con Partes Relacionadas ……71
35. Activos y Pasivos a Valor Razonable ……..75
36. Administración del Riesgo ……..77
37. Vencimiento de Activos y Pasivos ……90
38. Hechos Posteriores ……91

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30-06-2012 MM$	31-12-2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	318.741	250.920
Operaciones con liquidación en curso	6	101.756	31.228
Instrumentos para negociación	7	416.915	480.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	1.102	986
Contratos de derivados financieros	9	25.102	34.063
Adeudado por bancos	10	57.361	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.621.761	2.441.629
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	94.122	147.984
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	783	783
Intangibles	14	3.215	3.314
Activo fijo	15	19.102	17.003
Impuestos corrientes	16	5.804	5.539
Impuestos diferidos	16	57.488	53.965
Otros activos	17	112.303	74.785
TOTAL ACTIVOS		3.835.555	3.551.792

	Notas	30-06-2012 MM$	31-12-2011 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	700.200	559.518
Operaciones con liquidación en curso	6	48.731	9.679
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	44.191	194.492
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.817.700	1.666.113
Contratos de derivados financieros	9	39.778	39.611
Obligaciones con bancos	19	233.560	174.864
Instrumentos de deuda emitidos	20	364.946	383.510
Otras obligaciones financieras	20	171.679	150.680
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	47.090	42.568
Provisiones	21	33.733	44.537
Otros pasivos	22	67.761	39.853
		-	
TOTAL PASIVOS		3.569.369	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	(249)	(231)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	216.844	187.273
Utilidad del ejercicio	24	22.775	42.245
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(11.387)	(21.122)
	24	266.166	246.348
Interés no controlador		20	19
TOTAL PATRIMONIO		266.186	246.367
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.835.555	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 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	96.946	76.805
Gastos por intereses y reajustes	25	(68.435)	(50.685)
Ingreso neto por intereses y reajustes		28.511	26.120
Ingresos por comisiones	26	16.955	17.775
Gastos por comisiones	26	(1.902)	(1.574)
Ingreso neto por comisiones		15.053	16.201
Utilidad neta de operaciones financieras	27	14.715	11.192
Utilidad de cambio neta	28	3.863	3.331
Otros ingresos operacionales	33	1.292	1.442
Total ingresos operacionales		63.434	58.286
Provisiones por riesgo de crédito	29	(2.362)	(2.627)
INGRESO OPERACIONAL NETO		61.072	55.659
Remuneraciones y gastos del personal	30	(18.500)	(16.062)
Gastos de administración	31	(9.341)	(8.470)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(1.878)	(1.953)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	33	(4.254)	(2.011)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(33.973)	(28.496)
RESULTADO OPERACIONAL		27.099	27.163
Resultado por inversiones en sociedades		75	61
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		27.174	27.224
Impuesto a la renta	16	(4.398)	(3.641)
Resultado de operaciones continuas		22.776	23.583
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		22.776	23.583
Atribuible a:			
Propietarios del banco		22.775	23.581
Interés no controlador		1	2
		22.776	23.583
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	384,7	398,2
Utilidad diluida	24	384,7	398,2

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 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos - MM$)

	2012 MM$	2011 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	22.776	23.583
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(18)	(68)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(18)	(68)
Efecto cambio de tasa impuesto a la renta	(3)	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	3	16
Total de otros resultados integrales	(18)	(52)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO	22.758	23.531
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	22.757	23.529
Interés no controlador	1	2

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos - MM$)

			Cuentas de valoración							
	Capital	**Reservas**	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta**	**Impuesto a la renta**	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores**	**Utilidad del ejercicio**	**Provisión para dividendos mínimos**	**Total**	**Interés no controlador**	**Total patrimonio**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	32.142	6.041	10	(6)	166.991	40.564	(20.282)	225.460	17	225.477
Distribución utilidad ejercicio 2010	-	-	-	-	40.564	(40.564)	-	-	-	-
Saldos al 1° de Enero de 2011	32.142	6.041	10	(6)	207.555	-	(20.282)	225.460	17	225.477
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(20.282)	-	20.282	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	23.581	-	23.581	2	23.583
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(68)	16	-	-	-	(52)	-	(52)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(11.790)	(11.790)	(1)	(11.791)
Saldo al 30 de Junio de 2011	32.142	6.041	(58)	10	187.273	23.581	(11.790)	237.199	18	237.217
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 (1)	-	-	-	-	(12.674)	-	21.122	8.448	-	8.448
Utilidad del período	-	-	-	-	-	22.775	-	22.775	1	22.776
Efecto cambio de tasa impuesto a la renta	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)	-	(3)
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(18)	3	-	-	-	(15)	-	(15)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(11.387)	(11.387)	-	(11.387)
Saldo al 30 de Junio de 2012	32.142	6.041	(300)	51	216.844	22.775	(11.387)	266.166	20	266.186

(1) Ver Nota 4 IV

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 30 DE JUNIO DE 2012 y 2011
(En millones de pesos - MM$)

	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	22.776	23.583
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.878	1.953
Provisiones por activos riesgosos	1.646	1.535
Provisiones adicionales	1.063	1.435
Ajuste a valor de mercado de inversiones	1.086	992
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(66)	(20)
Utilidad en venta de activos fijos	-	(6)
Castigos de activos recibidos en pago	(1.859)	49
Provisión de impuesto a la renta	4.398	3.641
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivos	(22.589)	(1.271)
Otros cargos (abonos) que no son flujo	(34)	(777)
Interés no controlador	(1)	(2)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Disminución neta en instrumentos para negociación	63.547	43.050
Disminución (Aumento) neto en instrumentos de inversión disponibles para la venta	53.812	(4.311)
Aumento neto en créditos interbancarios	(48.281)	(19.988)
Aumento neto en colocaciones	(173.913)	(184.794)
Disminución (Aumento) neto de derivados	9.128	(3.659)
Aumento (Disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	158.056	(68.370)
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	140.711	167.934
Aumento de obligaciones con bancos	59.230	52.458
(Disminución) Aumento de otras obligaciones	(3.948)	2.023
(Disminución) Aumento operaciones con pacto	(150.327)	24.671
Emisión de letras de crédito	10	-
Rescate de letras de crédito	(1.542)	(2.593)
Emisión de bonos	46.245	-
Rescate de bonos	(64.436)	456
Flujo neto originado por actividades de la operación	96.589	37.988
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras a activos fijos	(2.927)	(1.153)
Ventas de activos fijos	-	5
Adquisición de inversiones en sociedades	-	-
Venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos por inversiones	75	61
Venta de activos recibidos en pago	76	244
Disminución neto de otros activos y otros pasivos	(5.148)	9.812
Flujo neto (utilizado) originado por actividades de inversión	(7.923)	8.969
FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de financiamiento de largo plazo	24.298	820
Pago de financiamiento de largo plazo	(593)	(480)
Dividendos pagados	(12.674)	(20.282)
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de financiamiento	11.030	(19.942)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	99.696	27.015
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	288.482	196.697
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	388.178	223.712

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 30 de Junio de 2012, al 31 de Diciembre de 2011 y al 30 de Junio 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 30-06-2012	**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 30 de Junio de 2012, al 31 de Diciembre de 2011 y al 30 de Junio 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 $501,05 por US$ 1 al 30 de Junio de 2012 ($519,45 por US$1 al 31 de Diciembre de 2011 y $467,15 por US$1 al 30

de Junio 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 $501,84 por US$ 1 al 30 de Junio de 2012 ($519,20 por US$1 al 31 de Diciembre de 2011 y $468,15 por US$1 al 30 de Junio 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 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 30 de Junio 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 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 variable, 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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$14.653 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 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
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 30 de Junio 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 (MM$20.282), 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 (MM$12.674), el que se pagó 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$29.571. 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 al 30 de Junio de 2012 y 2011, y los activos al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, por segmentos de operación:

a. Resultados:

	30-06-2012				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	23.805	9.676	(2.909)	(2.061)	28.511
Ingresos netos por comisiones	3.697	2.634	106	8.616	15.053
Utilidad neta de operaciones financieras	439	-	8.821	5.455	14.715
Utilidad (pérdida) de cambio neta	684	100	2.776	303	3.863
Otros ingresos operacionales	1.057	647	20	(432)	1.292
Total ingresos operacionales	29.682	13.057	8.814	11.881	63.434
Provisiones por riesgo de crédito	(2.128)	(176)	(58)	-	(2.362)
Ingreso operacional neto	27.554	12.881	8.756	11.881	61.072
Remuneraciones y gastos del personal	(6.916)	(4.723)	(2.075)	(4.786)	(18.500)
Gastos de administración	(3.709)	(2.777)	(1.197)	(1.658)	(9.341)
Depreciaciones y amortizaciones	(811)	(418)	(266)	(383)	(1.878)
Otros gastos operacionales	(2.742)	(1.274)	(10)	(228)	(4.254)
Total gastos operacionales	(14.178)	(9.192)	(3.548)	(7.055)	(33.973)
Resultado operacional	13.376	3.689	5.208	4.826	27.099
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	75	75
Resultado antes de impuesto a la renta	13.376	3.689	5.208	4.901	27.174
Impuesto a la renta	(2.215)	(630)	(895)	(658)	(4.398)
Utilidad consolidada del ejercicio	11.161	3.059	4.313	4.243	22.776

	30-06-2011				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	20.247	7.936	(930)	(1.133)	26.120
Ingresos netos por comisiones	3.882	2.413	281	9.625	16.201
Utilidad neta de operaciones financieras	290	-	6.852	4.050	11.192
Utilidad de cambio neta	626	84	2.372	249	3.331
Otros ingresos operacionales	1.115	451	14	(138)	1.442
Total ingresos operacionales	26.160	10.884	8.589	12.653	58.286
Provisiones por riesgo de crédito	(2.400)	(227)	-	-	(2.627)
Ingreso operacional neto	23.760	10.657	8.589	12.653	55.659
Remuneraciones y gastos del personal	(5.886)	(3.711)	(1.919)	(4.546)	(16.062)
Gastos de administración	(3.112)	(2.280)	(1.095)	(1.983)	(8.470)
Depreciaciones y amortizaciones	(877)	(446)	(292)	(338)	(1.953)
Otros gastos operacionales	(659)	(1.079)	(37)	(236)	(2.011)
Total gastos operacionales	(10.534)	(7.516)	(3.343)	(7.103)	(28.496)
Resultado operacional	13.226	3.141	5.246	5.550	27.163
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	61	61
Resultado antes de impuesto a la renta	13.226	3.141	5.246	5.611	27.224
Impuesto a la renta	(1.737)	(440)	(737)	(727)	(3.641)
Utilidad consolidada del ejercicio	11.489	2.701	4.509	4.884	23.583

b. Activos:

	30-06-2012					
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Activos no revelados en segmentos**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del segmento						
Instrumentos para negociación	-	-	338.337	78.578	-	416.915
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	94.122	-	-	94.122
Contratos de derivados financieros	-	-	25.102	-	-	25.102
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.071.699	550.062	-	-	-	2.621.761
Préstamos a instituciones financieras	57.361	-	-	-	-	57.361
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	620.294	620.294
Total activos	2.129.060	550.062	457.561	78.578	620.294	3.835.555

	31-12-2011					
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y otros**	**Activos no revelados en segmentos**	**Total**
	MM$	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	438.523
Total activos	1.933.738	516.711	535.409	127.411	438.523	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 30 de Junio de 2012 y 2011 es el siguiente**:**

	30-06-2012	**30-06-2011**
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	10.403	11.989
Depósitos en el Banco Central de Chile	234.693	92.098
Depósitos en bancos nacionales	333	162
Depósitos en el exterior	73.312	60.131
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	318.741	164.380
Operaciones con liquidación en curso netas	53.025	40.801
Instrumentos financieros de alta liquidez	16.412	18.531
Total efectivo y equivalente de efectivo	388.178	223.712

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 30 de Junio de 2012 y 2011 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	24.349	27.959
Fondos por recibir	77.407	74.555
Subtotal activos	101.756	102.514
Pasivos		
Fondos por entregar	48.731	61.713
Subtotal pasivos	48.731	61.713
Operaciones con liquidación en curso netas	53.025	40.801

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	30-06-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	115.074	62.186
Pagarés del Banco Central de Chile	39.023	69.364
Otros instrumentos del Estado	127.009	116.806
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	12.905	9.576
Pagarés	104.418	206.617
Otros Instrumentos	679	211
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	1.395	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	16.412	16.013
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	416.915	480.773

Al 30 de Junio 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$36.206 y MM$71.049, respectivamente.

Al 30 de Junio 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$7.884 y MM$83.026, respectivamente.

Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 17 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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los instrumentos adquiridos con pacto de reventa son los siguientes:

	Activos por contratos de retrocompra 30-06-2012			
	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 y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	1.102	-	-	1.102
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	1.102	-	-	1.102

	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 y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 30-06-2012			
	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	11.344	-	-	11.344
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	24.968	-	-	24.968
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	7.879	-	-	7.879
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	44.191	-	-	44.191

	Pasivos 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	109.092	-	-	109.092
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	30 de Junio 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	670.264	384.098	2.287	1.056.649	7.957	7.213
Swaps	17.505	203.082	957.477	1.178.064	17.145	32.565
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	687.769	587.180	959.764	2.234.713	25.102	39.778
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	687.769	587.180	959.764	2.234.713	25.102	39.778

	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 flujos 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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco no mantiene derivados de cobertura contable.

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los saldos por este concepto son:

	30-06-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Bancos del País	57.360	8.819
Préstamos interbancarios comerciales	57.407	8.826
Provisiones para créditos con bancos del país	(47)	(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	57.361	8.820

b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos durante el período correspondiente al 30 de Junio 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

30-06-2012	**Del País** MM$	**Del Exterior** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de Enero de 2012	7	-	7
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	40	-	40
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldo al 30 de Junio de 2012	47	-	47

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de Junio 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**
30-06-2012	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	1.853.591	21.931	-	21.931	1.831.660
Créditos de comercio exterior	211.041	5.465	-	5.465	205.576
Deudores en cuentas corrientes	16.261	798	-	798	15.463
Operaciones de factoraje	746	62	-	62	684
Operaciones de leasing comercial	209.208	1.465	-	1.465	207.743
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.402	96	-	96	1.306
Subtotales	2.292.249	29.817	-	29.817	2.262.432
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	5.774	-	18	18	5.756
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	96.020	-	86	86	95.934
Otros créditos con mutuos para vivienda	179.306	-	235	235	179.071
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	20	-	1	1	19
Subtotales	281.120	-	340	340	280.780
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	50.315	-	433	433	49.882
Deudores en cuentas corrientes	10.426	-	169	169	10.257
Deudores por tarjetas de crédito	18.501	-	91	91	18.410
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	79.242	-	693	693	78.549
Totales	2.652.611	29.817	1.033	30.850	2.621.761

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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 53% y un 51%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 37% 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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, aproximadamente MM$92.067 y MM$73.108, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$117.141 y MM$109.446, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM$ 73 y MM$ 2.626, respectivamente, mediante la ejecución de garantías.

b. Características de la cartera:

Al 30 de Junio 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:

30-06-2012	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	123.082	-	123.082	4,64%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	358.502	-	358.502	13,52%
Comercio al por mayor	144.038	-	144.038	5,43%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	52.128	-	52.128	1,97%
Comunicaciones	27.235	-	27.235	1,03%
Electricidad, gas y agua	215.744	-	215.744	8,13%
Establecimientos financieros y de seguros	112.415	-	112.415	4,24%
Explotación de minas y canteras	6.493	-	6.493	0,24%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	57.235	1.311	58.546	2,21%
Fruticultura	80.796	-	80.796	3,05%
Industria de la madera y muebles	15.131	-	15.131	0,57%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	71.147	-	71.147	2,68%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	18.759	-	18.759	0,71%
Industria del papel, imprentas y editoriales	4.948	-	4.948	0,19%
Industria textil y del cuero	5.771	-	5.771	0,22%
Otras industrias manufactureras	15.801	-	15.801	0,60%
Construcción de viviendas	253.630	-	253.630	9,56%
Otras obras y construcciones	217.755	-	217.755	8,21%
Pesca	34.538	-	34.538	1,30%
Producción de petróleo crudo y gas natural	68	-	68	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	350.720	-	350.720	13,22%
Silvicultura y extracción de madera	13.367	-	13.367	0,48%
Transporte y almacenamiento	111.635	-	111.635	4,21%
Subtotales	2.290.938	1.311	2.292.249	86,41%
Colocaciones para vivienda	281.120	-	281.120	10,60%
Colocaciones de consumo	79.242	-	79.242	2,99%
Totales	2.651.300	1.311	2.652.611	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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
31-12-2011			
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
30-06-2012			
Saldos al 1 de Enero de 2012	29.217	997	30.214
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(463)	-	(463)
Colocaciones para vivienda	-	(6)	(6)
Colocaciones de consumo	-	(327)	(327)
Total de castigos	(463)	(333)	(796)
Provisiones constituidas	1.063	369	1.432
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 30 de Junio de 2012	29.817	1.033	30.850

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 30 de Junio 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:

	30-06-2012		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central :	57.342	-	57.342
Instrumentos del Banco Central	57.342	-	57.342
Bonos y pagares de la Tesorería General de la Republica	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	14.285	-	14.285
Instrumentos de otros bancos del país	12.814	-	12.814
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.471	-	1.471
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	22.495	-	22.495
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	22.495	-	22.495
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	94.122	-	94.122

	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 y pagares de la Tesorería General de la Republica	-	-	-
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 30 de Junio de 2012 no hay instrumentos vendidos con pacto de retrocompra. Al 31 de Diciembre de 2011, existían MM$ 41.619, correspondientes a instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, las inversiones en empresas coligadas y otras sociedades son las siguientes:

30-06-2012

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2012	Adiciones	Participación en Ganancias (Perdida)	Dividendos recibidos	Otros Incremento (Decremento)	Saldo al 30 de Junio de 2012
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Bolsa de Comercio de Santiago	2,080000%	369	-	-	-	-	369
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	7,230000%	207	-	-	-	-	207
Bolsa Electrónica de Chile	2,440000%	105	-	-	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	0,000000%	58	-	-	-	-	58
Transbank S.A.	0,000002%	23	-	-	-	-	23
CCLV, Contraparte Central S.A.	0,150000%	8	-	-	-	-	8
Chilectra S.A.	0,000400%	7	-	-	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	0,000000%	6	-	-	-	-	6
Redbanc S.A.	0,001600%	-	-	-	-	-	-
Totales		**783**	**-**	**-**	**-**	**-**	**783**

31-12-2011

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2011	Adiciones	Participación en Ganancias (Perdida)	Dividendos recibidos	Otros Incremento (Decremento)	Saldo al 30 de Junio de 2011
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Bolsa de Comercio de Santiago	2,080000%	369	-	-	-	-	369
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC)	7,230000%	207	-	-	-	-	207
Bolsa Electrónica de Chile	2,440000%	105	-	-	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	0,000000%	57	-	-	-	1	58
Transbank S.A.	0,000002%	23	-	-	-	-	23
CCLV, Contraparte Central S.A.	0,150000%	8	-	-	-	-	8
Chilectra S.A.	0,000400%	7	-	-	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	0,000000%	6	-	-	-	-	6
Redbanc S.A.	0,001600%	-	-	-	-	-	-
Totales		**782**	**-**	**-**	**-**	**1**	**783**

Estas inversiones generaron al 30 de Junio de 2012 y 2011, MM$ 75 y MM$ 61 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

b. Al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		30-06-2012 Saldo bruto	30-06-2012 Amortización y deterioro acumulado	30-06-2012 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	1,5	2,0	1.650	1.297	353	1.650	1.179	471
Intangibles generados internamente	3	3	1,8	2,5	8.390	5.528	2.862	7.436	4.593	2.843
Totales					10.040	6.825	3.215	9.086	5.772	3.314

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de Junio 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	-	-	954	954
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2012	-	1.650	8.390	10.040

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	-	118	935	1.053
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2012	-	1.297	5.528	6.825

15. ACTIVO FIJO

a. La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
31-12-2011					
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
30-06-2012					
Costo					
Saldo al 1 de Enero de 2012	20.598	13.710	3.817	3.998	42.123
Adiciones	-	241	5	2.681	2.927
Retiros/Bajas	(3)	-	-	-	(3)
Disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(7.851)	(12.284)	(2.851)	(2.959)	(25.945)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 30 de Junio de 2012	12.744	1.667	971	3.720	19.102

b. Al 30 de Junio 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	1.806	7.824	4.349	13.979
2011	1.829	7.942	4.281	14.052

c. Al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$3.550 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:

	30-06-2012 MM$	**31-12-2011** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 18,5% (20% en 2011)	(3.550)	(7.809)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	8.907	12.179
Crédito por gastos por capacitación	29	36
Crédito por adquisición de activos fijos	-	47
Crédito por donaciones	4	156
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	151	48
Contribuciones Bienes Raíces	210	882
Otros	53	-
Impuesto corriente por recuperar (pagar)	5.804	5.539

b. Resultado por Impuestos:

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de Junio de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	30-06-2012	30-06-2011
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	3.550	4.169
Cargo (abono) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	999	(323)
Subtotales	4.549	3.846
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	11	8
Otros	(162)	(213)
Subtotales	(151)	(205)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	4.398	3.641

c. Conciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de Junio de 2012 y 2011.

	30-06-2012		30-06-2011	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Impuesto a la renta teórico	18,50	5.027	20	5.445
Efecto cambio de tasa por Ley N° 20.455	0,35	95	(1,54)	(418)
Diferencias permanentes	(2,90)	(789)	(4,56)	(1.241)
Agregados o deducciones	-	-	0,08	22
Impuesto único (gastos rechazados)	-	-	-	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	-	-	-	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	-	-	-	-
Otros	0,23	65	(0,61)	(167)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	16,18%	4.398	13,37%	3.641

Las tasas efectivas para impuesto a la renta a 30 de Junio de 2012 y 2011 son 16,18% y 13,37%, respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con abono a patrimonio al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, se compone por los siguientes conceptos:

	30-06-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	51	51
Cobertura	-	-
Otros	-	-
Total abono en patrimonio	51	51

e. Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Al 30 de Junio 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:

	30-06-2012			31-12-2011		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	7.798	-	7.798	7.991	-	7.991
Obligaciones con pacto de recompra	126	-	126	31	-	31
Provisión por vacaciones	216	-	216	278	-	278
Tasa efectiva	-	306	(306)	-	279	(279)
Provisión asociadas al personal	-	-	-	-	-	-
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	78	-	78	50	-	50
Valor razonable	17	419	(402)	79	586	(507)
Provisión eventualidades	-	-	-	580	-	580
Otros activos por impuestos diferidos	1.412	-	1.412	476	-	476
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Depreciación plantas y equipos	-	300	(300)	22	325	(303)
Activos intangibles	-	618	(618)	-	630	(630)
Operaciones de contratos futuros	6.021	3.463	2.558	6.908	4.132	2.776
Operaciones de leasing	41.744	41.806	(62)	37.476	36.503	973
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	153	(153)	-	90	(90)
Total activo neto con efecto en resultados	57.412	47.065	10.347	53.891	42.545	11.346
Inversiones disponibles para la venta	76	25	51	74	23	51
Total activo neto	57.488	47.090	10.398	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$95 al 30 de Junio de 2012 (MM$418, de menor gasto a Junio 2011).

17. OTROS ACTIVOS

a. Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-06-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	**36.810**	**29.995**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**812**	**2.608**
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	832	2.628
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(20)	(20)
Otros activos	**74.681**	**42.182**
Depósitos de dinero en garantía	250	694
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	5.518	3.062
Gastos pagados por anticipado	855	810
Bienes del activo fijo para la venta (***)	512	512
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	541	21
Deudores por intermediación renta fija	32.446	5.562
Deudores por intermediación de acciones	9.722	5.738
Derechos por simultáneas	8.361	11.904
Acciones a plazo	8.043	8.244
Documentos por cobrar	1.359	948
Desarrollo sistemas computacionales	1.246	423
Cuentas por cobrar operaciones de leasing	2.000	767
Facturación anticipada leasing	291	288
Cheques en cobro	741	302
Comisión administración de carteras	265	231
Otros activos	2.531	2.676
Totales	112.303	74.785

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

(**) Al 30 de Junio de 2012, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a inmuebles por MM$520 (MM$0 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 mantenidos para la venta".

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

b. El movimiento de la provisión por bienes recibidos en pago o adjudicados, al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	
	30-06-2012	**31-12-2011**
Amortización y deterioro acumulado	MM$	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 enajenados 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.

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

Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

		30-06-2012	31-12-2011
		MM$	MM$
a)	**Depósitos y otras obligaciones a la vista**		
	Cuentas corrientes	630.260	500.806
	Otros depósitos y cuentas a la vista	25.109	22.974
	Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.243	2.497
	Otras obligaciones a la vista	43.588	33.241
	Totales	700.200	559.518
b)	**Depósitos y otras captaciones a plazo**		
	Depósitos a plazo	1.811.547	1.660.047
	Cuentas de ahorro a plazo	6.153	6.066
	Otros saldos acreedores a plazo	-	-
	Totales	1.817.700	1.666.113

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-06-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	**-**	**18**
Préstamos de Instituciones Financieras del país	**30.309**	**158**
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	**203.251**	**174.688**
Financiamiento para exportaciones chilenas	105.793	94.255
Financiamiento para importaciones chilenas	77.337	54.536
Operaciones entre terceros países	394	66
Préstamos y otras obligaciones	19.727	25.831
Total	233.560	174.864

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	18.681	20.433
Bonos corrientes	276.862	293.632
Bonos subordinados	69.403	69.445
Totales	364.946	383.510
Corrientes	17.981	80.395
No corrientes	346.965	303.115
Totales	364.946	383.510
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	119.316	122.374
Otras obligaciones en el país	2.352	2.263
Obligaciones con el exterior	50.011	26.043
Totales	171.679	150.680
Corrientes	31.609	16.246
No corrientes	140.070	134.434
Totales	171.679	150.680

Durante el primer semestre de 2012 y durante el ejercicio 2011, el Banco emitió bonos corrientes de acuerdo con el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Emisión	Plazo	Tasa Emisión %	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
BBIC500711	USD	120.000.000	12,5 años	3,50%	Jul-11	Jul-16
BBIC520312	UF	5.000.000	5 años	3,00%	Mar-12	Mar-17
BBIC530312	UF	5.000.000	10 años	3,00%	Mar-12	Mar-22

21. PROVISIONES

a. Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-06-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	3.822	6.093
Provisiones para dividendos mínimos (*)	11.388	21.124
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	3.856	3.681
Provisiones adicionales para colocaciones	14.653	13.590
Provisiones por riesgo país	14	49
Totales	33.733	44.537

(*) Ver Nota 4, párrafo iv

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011:

	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión para dividendos mínimos	Otras provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de Enero de 2011	1.525	3.958	8.820	20.284	1	34.588
Provisiones constituidas	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	3.250	175	1.063	11.388	-	15.876
Aplicación de las provisiones	(5.521)	-	-	(21.124)	-	(26.645)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(35)	(35)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2012	3.822	3.856	14.653	11.388	14	33.733

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30-06-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Provisión de vacaciones	1.403	1.637
Provisión indemnización por años de servicios	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	2.419	4.456
Totales	3.822	6.093

d. Indemnización por años de servicio

	30-06-2012	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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	9.749	10.501
Ingresos percibidos por adelantado	20	23
Acreedores por intermediación de renta fija	36.524	5.562
Acreedores por intermediación de acciones	9.705	5.728
Acreedores por intermediación por aplicar	1.769	2.721
Acreedores por intermediación de simultaneas	8.361	11.904
Cuotas de leasing facturadas anticipadas	244	241
Cuentas por pagar por operaciones financieras	14	7
Otros pasivos	1.375	3.166
Totales	67.761	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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30-06-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Créditos contingentes:	**849.069**	**816.483**
Avales y finanzas	8.600	6.632
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.204	1.975
Cartas de crédito documentarias emitidas	29.833	37.942
Boletas de garantía	225.767	199.535
Cartas de garantía interbancarias	11.120	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	420.513	407.250
Otros compromisos de crédito	149.718	162.138
Otros créditos contingentes	1.314	1.011
Operaciones por cuenta de terceros:	**1.184.544**	**1.092.099**
Cobranzas:	**38.606**	**41.057**
Cobranzas del exterior	38.195	40.749
Cobranzas del país	411	308
Colocación o venta de instrumentos financieros:	-	-
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:	**158**	**181**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	158	181
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:	**1.145.780**	**1.050.861**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.145.780	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:	**3.026.224**	**2.996.645**
Valores custodiados en poder del banco	232.049	298.438
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.145.365	1.150.284
Títulos emitidos por el propio banco:	**1.648.810**	**1.547.923**
Pagares de depósitos a plazo	1.648.810	1.547.006
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	917
Compromisos:	**-**	**-**
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**5.059.837**	**4.905.227**

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. Con fecha 11 de junio de 2012 se ordenó el archivo de la causa. Con fecha 13 de junio de 2012, la parte demandante solicitó el desarchivo. Se alegará abandono del procedimiento.

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 30 de Junio 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. Al 30 de Junio de 2012, no hay ninguna novedad con respecto a esta demanda.

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 30 de Junio 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. Con fecha 21 de junio de 2012, se realizaron los alegatos, encontrándose la causa en acuerdo.

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 2014, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 11 de Junio de 2013, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 30 de Junio de 2012 equivalen a MM$1.221.

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$8.043..

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 2012 al 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 UF 617.064,47.

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:

	30-06-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Avales y finanzas	8.600	6.632
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.204	1.975
Cartas de crédito documentarias emitidas	29.833	37.942
Boletas de garantía	225.767	199.535
Cartas de garantía interbancarias	11.120	-
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	420.513	407.250
Otros compromisos de crédito	149.718	162.138
Otros créditos contingentes	1.314	1.011
Provisiones constituidas	(3.856)	(3.681)
Totales	845.213	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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 a MM$266.166 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 semestre 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
	30-06-2012
Emitidas al 1 de Enero de 2012	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de Junio de 2012	59.207.691

Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b. Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	30-06-2012		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 segundo trimestre de 2012 y el ejercicio 2011, no existen transacciones de acciones

d. Dividendos:

(i) Con fecha 24 de Mayo de 2012 se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de $ 214,05 por acción. El total del dividendo, MM$ 12.674, 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 30 de Junio de 2012 y 2011 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-06-2012	**30-06-2011**
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	22.775	23.581
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)	384,7	398,2
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	22.775	23.581
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)	384,7	398,2

f. Diferencias de cambio netas:

Al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012 y 2011, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-06-2012			30-06-2011		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	17	-	17	9	-	9
Créditos otorgados a Bancos	1.018	-	1.018	50	-	50
Colocaciones comerciales	66.861	10.481	77.342	50.213	11.628	61.841
Colocaciones para vivienda	2.168	4.100	6.268	2.091	4.745	6.836
Colocaciones para consumo	4.982	98	5.080	4.008	125	4.133
Instrumentos de Inversión	2.898	214	3.112	38	57	95
Otros Ingresos por intereses y reajustes	857	122	979	1.289	19	1.308
Subtotales	78.801	15.015	93.816	57.698	16.574	74.272
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	2.273	774	3.047	2.126	293	2.419
Colocaciones para vivienda	22	3	25	25	63	88
Colocaciones para consumo	52	6	58	26	-	26
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	2.347	783	3.130	2.177	356	2.533
Total de ingresos y reajustes	81.148	15.798	96.946	59.875	16.930	76.805

b. Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	30-06-2012			30-06-2011		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Concepto						
Colocaciones comerciales	333	72	405	187	263	450
Colocaciones para vivienda	-	-	-	2	3	5
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	333	72	405	189	266	455

c. Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	30-06-2012			30-06-2011		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
Concepto	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	-	(261)	(261)	-	(272)	(272)
Contratos de retrocompra	(3.225)	-	(3.225)	(960)	-	(960)
Depósitos y captaciones a plazo	(42.264)	(7.040)	(49.304)	(25.904)	(5.710)	(31.614)
Obligaciones con bancos	(1.876)	-	(1.876)	(877)	-	(877)
Instrumentos de deuda emitidos	(6.498)	(5.180)	(11.678)	(7.222)	(7.605)	(14.827)
Otras obligaciones financieras	(1.690)	(401)	(2.091)	(1.581)	(554)	(2.135)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(55.553)	(12.882)	(68.435)	(36.544)	(14.141)	(50.685)

26. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-06-2012	**30-06-2011**
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	6.310	7.204
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.783	3.006
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	2.077	2.486
Comisiones por servicios de tarjetas	1.838	1.533
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.539	1.395
Comisiones ganadas por acceso a canales	665	606
Remuneraciones por comercialización de seguros	515	480
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	396	320
Comisiones por avales y cartas de créditos	273	205
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	135	150
Comisiones ganadas por asesorías financieras	111	134
Comisiones por administración de cuentas	84	69
Otras comisiones ganadas	229	187
Totales de ingresos por comisiones	16.955	17.775

	30-06-2012	30-06-2011
	MM$	MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.009)	(951)
Comisiones por operación con valores	(263)	(292)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales exterior	(156)	(148)
Comisiones por cauciones recibidas	(102)	-
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	(112)	-
Otras comisiones	(260)	(183)
Totales de gastos por comisiones	(1.902)	(1.574)

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30-06-2012	30-06-2011
	MM$	MM$
Cartera de negociación	15.819	11.885
Contratos de instrumentos derivados de negociación	(1.340)	(693)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	236	-
Venta de cartera de créditos	-	-
Resultado neto de otras operaciones	-	-
Totales	14.715	11.192

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio neto al 30 de Junio de 2012 y 2011, es el siguiente:

	30-06-2012	30-06-2011
	MM$	MM$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	3.989	3.055
Otros resultados de cambio	279	217
Subtotales	4.268	3.272
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(2.541)	515
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	2.136	(456)
Subtotales	(405)	59
Totales	3.863	3.331

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de Junio de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, son los siguientes:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-06-2012	**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	(40)	(1.063)	-		(179)	(1.282)
- Provisiones grupales	-	-	(68)	(301)	-	(369)
Resultado por constitución de provisiones	(40)	(1.063)	(68)	(301)	(179)	(1.651)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	5	5
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	5	5
Recuperación de activos castigados	-	44	135	168	-	347
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	(769)	(109)	(28)	(157)	(1.063)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(40)	(1.788)	(42)	(161)	(331)	(2.362)

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

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

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a. La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de Junio de 2012 y 2011, es la siguiente:

	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
Remuneraciones del personal	(15.550)	(13.725)
Indemnización por años de servicio	(388)	(258)
Gastos de capacitación	(72)	(76)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Otros gastos del personal:	**(2.490)**	**(2.003)**
Aporte a servicio de bienestar	(835)	(756)
Bonificaciones	(923)	(645)
Seguro de desempleo	(191)	(163)
Otros gastos	(541)	(439)
Totales	(18.500)	(16.062)

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
Gastos generales de administración:	**(6.511)**	**(5.901)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(454)	(437)
Arriendo de oficinas	(1.019)	(1.116)
Arriendo de equipos	(59)	(51)
Primas de seguros	(104)	(112)
Materiales de oficina	(259)	(244)
Gastos de informática y comunicaciones	(3.044)	(2.551)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(251)	(255)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(137)	(92)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(40)	(60)
Gastos judiciales y notariales	(109)	(63)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(175)	(151)
Otros gastos generales de administración	(860)	(769)
Servicios subcontratados	**(423)**	**(440)**
Gastos del directorio	**(228)**	**(236)**
Publicidad y propaganda	**(1.165)**	**(910)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(1.014)**	**(983)**
Totales	(9.341)	(8.470)

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al segundo trimestre del 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	30-06-2012	30-06-2011
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	825	839
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortización de intangibles	1.053	1.114
Deterioro de intangibles	-	-
Totales	1.878	1.953

b. Al 30 de Junio de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	30-06-2012	30-06-2011
	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 30 de Junio 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	825	1.053	-	1.878
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2012	25.945	6.825	-	32.770

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales:

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	66	20
Otros ingresos	-	172
Subtotales	66	192
Liberación de provisiones por contingencias:		
Provisiones por riesgo país	34	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	51	-
Subtotales	85	-
Otros ingresos:		
Utilidad por venta de activo fijo	-	6
Recuperación de gastos	638	612
Ingresos leasing	162	87
Ingresos VISA	214	150
Otros ingresos operacionales	127	395
Subtotales	1.141	1.250
Totales	1.292	1.442

b. Otros gastos operacionales:

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente**:**

	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(1.859)	(49)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(165)	(94)
Subtotales	(2.024)	(143)
Provisiones por contingencias:		
Provisión por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros gastos:		
Perdidas por venta activo fijo	-	(1)
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(701)	(573)
Gastos tarjetas de crédito	(390)	(341)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(459)	(361)
Servicios a clientes	(237)	(139)
Deterioro de bienes recuperados leasing	-	-
Otros gastos por operación leasing	(114)	(111)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(103)	(104)
Castigos de activo fijo	-	-
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(114)	-
Otros gastos	(112)	(238)
Subtotales	(2.230)	(1.868)
Totales	(4.254)	(2.011)

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de Junio 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:

	30-06-2012				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	41.714	27.348	3	69.065	32.168	3.417	-	35.585
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	144	144	-	-	107	107
Colocaciones brutas	41.714	27.348	147	69.209	32.168	3.417	107	35.692
Provisión sobre colocaciones	(229)	(7)	-	(236)	(105)	(2)	-	(107)
Colocaciones netas	41.485	27.341	147	68.973	32.063	3.415	107	35.585
Créditos contingentes:								
Comerciales	5.839	1.111	-	6.950	5.977	19	-	5.996
Total créditos contingentes	5.839	1.111	-	6.950	5.977	19	-	5.996
Provisiones sobre créditos contingentes	(40)	(1)	-	(41)	(5)	(1)	-	(6)
Colocaciones contingentes netas	5.799	1.110	-	6.909	5.972	18	-	5.990
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

b. Otras transacciones con empresas relacionadas durante el segundo trimestre de 2012 y 2011:

30-06-2012	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Importe de los saldos pendientes MM$
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	305	9
		Custodia	1	-
		Seguros	48	-
		Acceso a canales	472	-
		Comisiones por colocación de cuotas	(112)	-
		Seguro de salud y vida	(640)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	182	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	(102)	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(27)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas	(78)	-
30-06-2011				
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	396	52
		Custodia	1	-
		Seguros	42	-
		Acceso a canales	431	-
		Seguro de salud y vida	(590)	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(27)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas	(33)	-

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011:

	30-06-2012 MM$	31-12-2011 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	200	37
Otros activos	9	83
Totales	209	120
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	403	1.681
Depósitos a la vista	8.986	8.984
Depósitos y otras captaciones a plazo	24.392	53.653
Ventas con pactos	8.047	83.201
Otros pasivos	-	-
Totales	41.828	147.519
Totales	(41.619)	(147.399)

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Junio de 2012 y 2011:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30-06-2012		30-06-2011	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3.059	(1.950)	139	(346)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.008	(959)	870	(650)
Utilidad y pérdida por negociación	632	(260)	2.641	(214)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	46	(489)	-	(84)
Totales	4.745	(3.658)	3.650	(1.294)

e. Contratos con partes relacionadas al 30 de Junio 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 Asesorías Financieras S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	121,90		Mensual	(14)	(16)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8-11	179,90		Mensual	(24)	(24)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	81,40		Mensual	(11)	(11)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(34)	(33)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		104	Mensual	(25)	-
Inversiones El Raulí S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14-19	2.761		Mensual	(381)	-
Securitizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	32,55		Mensual	6	-
Bice Chileconsult Serv Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	3	-
Bice Factoring S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	16	-
Bice Corredores de Seguros Ltda	Arrendador Teatinos 280 p19	124,61		Mensual	11	-
Bice Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	10	-

f. Remuneraciones al Directorio y personal clave del Banco durante el primer semestre de 2012 y 2011:

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

	30-06-2012	30-06-2011
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	772	732
Remuneración del Directorio	228	236
Indemnizaciones por cese de contrato	-	177
Totales	1.000	1.145

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$228 y MM$236 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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	
	30-06-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	416.915	480.773
Contratos de derivados financieros	25.102	34.063
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	94.122	147.984
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	39.778	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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	30-06-2012		31-12-2011	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	318.741	318.741	250.920	250.920
Operaciones con liquidación en curso	101.756	101.756	31.228	31.228
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.102	1.105	986	994
Adeudado por bancos	57.361	57.407	8.827	8.827
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.652.611	2.657.885	2.471.843	2.502.527
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	700.200	700.200	559.518	559.518
Operaciones con liquidación en curso	48.731	48.731	9.679	9.679
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	44.191	44.185	194.492	194.497
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.817.700	1.816.842	1.666.113	1.665.922
Obligaciones con bancos	233.560	234.036	174.864	177.489
Instrumentos de deuda emitidos	364.946	370.683	383.510	386.939
Otras obligaciones financieras	171.679	171.575	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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 es el siguiente:

Antecedentes	**30-06-2012**	**31-12-2011**
	MM$	MM$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de intereses	6.345	6.613
Riesgo de moneda	815	90
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación	7.160	6.703
Exposición del Libro de Banca (C40)		
Exposición de corto plazo	-	-
Riesgo de Tasa	11.622	7.476
Riesgo de Reajustabilidad	3.109	3.900
Exposición Total	14.731	11.376
Intereses y Reajustes Netos	80.319	77.134
Exposición de largo plazo	14.110	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 efecto 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, etc.

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

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con las obligaciones de hacer pactadas con un tercero.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, ya sea a través de líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas (cupo no utilizado de sobregiro y tarjeta de crédito) y créditos contractualmente comprometidos no desembolsados, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

c.1.3 Instrumentos financieros:

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

c.1.4 Máxima exposición al riesgo de crédito:

Al 30 de Junio 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:

		30-06-2012		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	318.741	318.741	250.920	250.920
Operaciones con liquidación en curso	6	101.756	101.756	31.228	31.228
Instrumentos para negociación	7	416.915	416.915	480.773	480.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	1.102	1.102	986	986
Contratos de derivados financieros	9	25.102	25.102	34.063	34.063
Adeudado por bancos	10	57.408	57.361	8.827	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.652.611	2.621.761	2.471.843	2.441.629
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	94.122	94.122	147.984	147.984
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Créditos contingentes	23	849.069	845.213	816.483	812.802
Totales		4.516.826	4.482.073	4.243.107	4.209.205

Garantías:

Al 30 de Junio 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$1.518.329 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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30-06-2012	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	57.407	-	-	57.407
Sub Total	57.407	-	-	57.407
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.215.211	43.012	34.026	2.292.249
Clasificación Grupal	357.309	-	3.053	360.362
Sub Total	2.572.520	43.012	37.079	2.652.611
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Sub Total	-	-	-	-
Totales	2.629.927	43.012	37.079	2.710.018

31-12-2011	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
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 30 de Junio 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:

	30-06-2012			
	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	49.642	1.153	27	50.822
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	49.642	1.153	27	50.822

	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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$27.836 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 30 de Junio 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:

	30-06-2012					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	1.155.826	1.295.803	(139.977)	263.790	123.813	1.098.529	1.194.754	(96.225)	244.670	148.445
plazo hasta 90 días	1.480.687	1.941.113	(460.426)	527.580	67.154	1.405.716	1.853.703	(447.987)	489.340	41.353
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	449.591	401.130	48.461	263.790	312.251	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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

30-06-2012	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	301.030	6.157	3	299	9	-	11.243
Transacciones con liquidación en curso	48.524	1.021	647	79	15	-	51.470
Instrumentos para negociación	2.504	1.395	-	-	-	268.418	144.598
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	1.102
Contratos de derivados financieros	359.200	842	-	3.691	-	457.238	1.433.202
Adeudados por bancos	57.408	-	-	-	-	-	(47)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	522.063	842	-	-	-	1.083.748	1.015.108
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.202	-	-	-	-	5.037	87.883
Otros activos	1.694	164	-	-	-	1	196.836
Créditos contingentes	87.574	11.479	-	-	-	175.829	574.187
Total activos	1.381.199	21.900	650	4.069	24	1.990.271	3.515.582
Depósitos a la vista	(288.182)	(6.607)	-	(146)	(8)	(9.096)	(396.161)
Transacciones con liquidación en curso	(3.021)	-	-	(212)	-	-	(45.498)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(256)	(1.424)	-	-	-	-	(42.511)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(213.431)	(965)	-	-	-	(555.867)	(1.047.437)
Contratos de derivados financieros	(430.661)	(847)	(647)	(3.691)	-	(779.635)	(1.053.368)
Obligaciones con bancos	(203.072)	(480)	-	-	-	-	(30.008)
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	(364.946)	-
Otras obligaciones financieras	(143.207)	-	-	-	-	(26.763)	(1.709)
Otros pasivos	(1.812)	-	-	-	-	(568)	(146.204)
Pasivos contingentes	(65.171)	(11.479)	-	-	-	(139.972)	(60.902)
Total pasivos	(1.348.813)	(21.802)	- (647)	(4.049)	(8)	(1.876.847)	(2.823.798)
Posición neta activo (pasivo)	32.386	98	3	20	16	113.424	691.784

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	-	426.948	1.073.830
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 disponibles 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	1.828.248	3.235.393
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)	-	(662.989)	(840.403)
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)	(1.604.154)	(2.668.317)
Posición neta activo (pasivo)	25.548	8	7	13	20	224.094	567.076

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

c.3 Riesgo de mercado

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

c.3.1 Riesgo de tipo de cambio - El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

c.3.2 Riesgo de tipo de interés - El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

c.3.3 Otros riesgos de precio - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

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

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 30 de Junio 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$6.345 y MM$6.613, para el riesgo de moneda era de MM$815 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 de 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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	30-06-2012		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	318.741	713	250.920	10
Operaciones con liquidación en curso	101.756	20.873	31.228	2.948
Instrumentos para negociación	416.915	53.536	480.773	71.143
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.102	1.102	986	986
Contratos de derivados financieros	66.181	32.124	67.429	30.874
Adeudados por bancos	57.361	11.472	8.820	1.764
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.621.761	2.509.450	2.441.629	2.337.991
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	94.122	8.532	147.984	22.614
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	783	783	783	783
Intangibles	3.215	2.862	3.314	2.843
Activo fijo	19.102	19.102	17.003	17.003
Impuestos corrientes	5.804	580	5.539	554
Impuestos diferidos	57.488	5.749	53.965	5.397
Otros activos	112.303	112.303	74.785	74.785
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	496.569	297.936	477.565	286.519
Total activos ponderados por riesgo	4.373.203	3.077.117	4.062.723	2.856.214

	30-06-2012		31-12-2011	
	Monto	**Razón**	**Monto**	**Razón**
	MM$	%	MM$	%
Capital Básico	266.166	6.09	246.348	6,06
Patrimonio Efectivo	342.786	11,14	320.770	11,23

37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

30-06-2012	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	318.741	-	-	-	318.741	-	-	-	318.741
Operaciones con liquidación en curso	-	101.756	-	-	101.756	-	-	-	101.756
Instrumentos para negociación	-	416.915	-	-	416.915	-	-	-	416.915
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	1.102	-	-	1.102	-	-	-	1.102
Contratos de derivados financieros	-	1.828	3.365	3.586	8.779	8.771	7.552	16.323	25.102
Adeudado por bancos	-	-	-	8.650	8.650	48.758	-	48.758	57.408
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	288.249	250.256	535.605	1.074.110	823.865	691.273	1.515.138	2.589.248
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	307	1.083	11.921	13.311	64.896	15.915	80.811	94.122
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	318.741	810.157	254.704	559.762	1.943.364	946.290	714.740	1.661.030	3.604.394
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	700.200	-	-	-	700.200	-	-	-	700.200
Operaciones con liquidación en curso	-	48.731	-	-	48.731	-	-	-	48.731
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	44.191	-	-	44.191	-	-	-	44.191
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	483.075	519.193	740.781	1.743.049	68.498	-	68.498	1.811.547
Contratos de derivados financieros	-	1.768	3.531	3.297	8.596	10.923	20.259	31.182	39.778
Obligaciones con bancos	-	36.248	35.080	162.232	233.560	-	-	-	233.560
Instrumentos de deuda emitidos	-	616	4.827	12.538	17.981	196.101	150.864	346.965	364.946
Otras obligaciones financieras	-	3.611	1.951	26.047	31.609	95.978	44.092	140.070	171.679
Total pasivos	700.200	618.240	564.582	944.895	2.827.917	371.500	215.215	586.715	3.414.632

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 Julio de 2012 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (30 de Julio, 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 30 de Junio 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

	30 Junio 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$	30 Junio 2011 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	200,010	158,781	104,318
Operaciones con liquidación en curso	142,790	38,102	305,821
Instrumentos para negociación	22,827	55,564	36,880
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	2,339
Contratos de derivados financieros	135,608	168,696	162,750
Adeudados por bancos	41,729	74,825	9,494
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	282,164	305,505	231,484
Instrumentos de inversión disponible para la venta	393,424	469,196	336,529
Inversiones en sociedades	142	142	142
Intangibles	2,142	2,620	4,243
Activo fijo	2,447	2,406	5,539
Impuestos corrientes	452	2,769	2,020
Impuestos diferidos	3,281	3,675	2,697
Otros activos	1,358	1,043	2,001
Total Activos	**1,228,374**	**1,283,324**	**1,206,257**

PASIVOS

	30 Junio 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$	30 Junio 2011 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	86,336	106,755	77,199
Operaciones con liquidación en curso	140,869	36,146	292,593
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	101,223	602
Depósitos y otras captaciones a plazo	750,991	750,312	509,099
Contratos de derivados financieros	149,288	185,670	188,041
Obligaciones con bancos	-	-	35,005
Otras obligaciones financieras	5,579	5,737	3,129
Impuestos diferidos	510	1,012	625
Provisiones	2,711	3,656	2,375
Otros pasivos	4,247	5,834	7,374
Total Pasivos	**1,140,531**	**1,196,345**	**1,116,042**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92,032	92,032	92,032
Reservas	-	-	-
Cuentas de valoración	555	1,156	(1,014)
Utilidad (pérdida) retenida	(6,209)	2,962	2,962
Utilidad (pérdida) del periodo	1,465	(9,171)	(3,765)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**87,843**	**86,979**	**90,215**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,228,374**	**1,283,324**	**1,206,257**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Resultados Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Junio 2012	**30 Junio 2011**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	18,969	13,028
Gastos por intereses y reajustes	(13,412)	(12,918)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**5,557**	**110**
Ingresos por comisiones y servicios	1,025	1,200
Gastos por comisiones y servicios	(530)	(482)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**495**	**718**
Utilidad neta de operaciones financieras	141	5,206
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,504	3,741
Otros ingresos operacionales	146	8
Total ingresos operacionales	**10,843**	**9,783**
Provisiones por riesgo de crédito	(285)	(1,392)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**10,558**	**8,391**
Remuneraciones y gastos del personal	(3,964)	(5,902)
Gastos de administración	(4,367)	(6,317)
Depreciaciones y amortizaciones	(669)	(982)
Otros gastos operacionales	(83)	(23)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(9,083)**	**(13,224)**
RESULTADO OPERACIONAL	**1,475**	**(4,833)**
Resultado por inversiones en sociedades	8	6
Resultado antes de impuesto a la renta	**1,483**	**(4,827)**
Impuesto a la renta	(18)	1,062
Resultado de operaciones continuas	1,465	(3,765)
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**1,465**	**(3,765)**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**1,465**	**(3,765)**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Resultados Integrales Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Junio 2012 MM$	**30 Junio 2011 MM$**
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**1,465**	**(3,765)**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	(601)	487
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	**864**	**(3,278)**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Flujo de Efectivo Consolidados

	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	1,465	(3,765)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	669	982
Provisiones por activos riesgosos	285	1,392
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-	-
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(8)	(6)
Ajuste de instrumentos de negociación	(23)	18
Utilidad de venta de activos fijos	(15)	(8)
(Utilidad) pérdida de cambio	(4,504)	(3,741)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	18	1,062
Ingreso neto por comisiones	(495)	(718)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(5,557)	(110)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(1,969)	2,961
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	33,096	83,856
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	23,341	10,289
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	44,641	(57,551)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones	679	(124,506)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	(20,419)	4,543
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	39,690	(20,397)
(Aumento)/Disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores	(101,223)	7
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	-	35,005
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(158)	(3,761)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(3,294)	4,517
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	397	3,191
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	8	6
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	22,421	11,119
Intereses pagados	(12,823)	(13,505)
Comisiones recibidas	1,025	1,200
Comisiones pagadas	(530)	(482)
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**16,717**	**(68,402)**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo	299	(893)
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**299**	**(893)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	**-**	**-**
Variación efectivo y durante el periodo	**17,016**	**(69,295)**
Saldo inicial del efectivo	226,520	295,322
Saldo final del efectivo	**243,536**	**226,027**

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	-	487	-	-	-	-	487
Pérdida del periodo	-	-	-	(3,765)	-	(3,765)	(3,765)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2011	**92,032**	**(1,014)**	**2,962**	**(3,765)**	**-**	**(803)**	**90,215**
Saldos al 1 de julio de 2011	92,032	(1,014)	2,962	(3,765)	-	(803)	90,215
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-		-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	2,170	-	-	-	-	2,170
Pérdida del periodo	-	-	-	(5,406)	-	(5,406)	(5,406)
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	-	(601)	-	-	-	-	(601)
Utilidad del periodo	-	-	-	1,465	-	1,465	1,465
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2012	**92,032**	**555**	**(6,209)**	**1,465**	**-**	**(4,744)**	**87,843**

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 30 de Junio de 2012 incorporan 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 30 de Junio 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.

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. Por escritura pública de fecha 29 de junio de 2012, HSBC Bank (Chile) y HSBC Inversiones SA modificaron la sociedad HSBC Agencia de Valores Limitada, en el siguiente sentido:

i- Socio HSBC Inversiones SA vendió , cedió y transfirió el total de sus derechos sociales a HSBC Bank (Chile) quién los compró , aceptó y adquirió para sí.
ii.- Con motivo de la venta y cesión de derechos se reunieron en poder del Banco el 100% de los derechos sociales de la Agencia sucediéndola HSBC Bank (Chile).
iii. - Con fecha 19 de julio de 2012 se publicó en el Diario Oficial el extracto que da cuenta de la referida reforma, inscribiéndose en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 18 de Julio de 2012 a Fojas 48.414 Número 33.939.
iv. - Por resolución exenta N° 281 del 10 de Julio de 2012 la Superintendencia de Valores y Seguros canceló la inscripción N° 201 del Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que lleva dicha Superintendencia correspondiente a la sociedad HSBC Agencia de Valores Limitada.

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 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 (en parte saldos de clientes PFS no traspasados aun a ITAU dentro del proceso de migración) se resumen en letra b) 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 30 Junio 2012	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	17,501	1,454	14	18,969
Gastos por intereses y reajustes	(14,648)	1,215	22	(13,412)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**2,853**	**2,669**	**36**	**5,557**
Ingresos por comisiones y servicios	527	403	95	1,025
Gastos por comisiones y servicios	(449)	(10)	(71)	(530)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**78**	**393**	**24**	**495**
Utilidad neta de operaciones financieras	122	19	0	141
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	3,886	617	0	4,504
Otros ingresos operacionales	126	20	0	146
Total ingresos operacionales	**7,065**	**3,718**	**59**	**10,843**
Provisiones por riesgo de crédito	(56)	(144)	(85)	(285)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**7,009**	**3,575**	**(26)**	**10,558**
Remuneraciones y gastos del personal	(2,624)	(1,254)	(86)	(3,964)
Gastos de administración	(2,696)	(1,342)	(329)	(4,367)
Depreciaciones y amortizaciones	(425)	(226)	(18)	(669)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(49)	(34)	(0)	(83)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5,795)**	**(2,855)**	**(433)**	**(9,083)**
RESULTADO OPERACIONAL	**1,214**	**719**	**(459)**	**1,475**
Resultado por inversiones en sociedades	5	3	0	8
Resultado antes de impuesto a la renta	**1,219**	**723**	**(459)**	**1,483**
Impuesto a la renta	(78)	(32)	92	(18)
Resultado de operaciones continuas	1,141	691	(366)	1,465
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIC	**1,141**	**691**	**(366)**	**1,465**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 30 Junio 2011	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	11,631	1,304	93	13,028
Gastos por intereses y reajustes	(13,385)	277	190	(12,918)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**(1,754)**	**1,581**	**283**	**110**
Ingresos por comisiones y servicios	655	339	206	1,200
Gastos por comisiones y servicios	(378)	(9)	(95)	(482)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**277**	**330**	**111**	**718**
Utilidad neta de operaciones financieras	4,243	918	45	5,206
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	3,048	660	33	3,741
Otros ingresos operacionales	7	1	-	8
Total ingresos operacionales	**5,821**	**3,490**	**472**	**9,783**
Provisiones por riesgo de crédito	205	(1,460)	(137)	(1,392)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**6,026**	**2,030**	**335**	**8,391**
Remuneraciones y gastos del personal	(2,563)	(1,326)	(2,013)	(5,902)
Gastos de administración	(2,489)	(1,344)	(2,484)	(6,317)
Depreciaciones y amortizaciones	(308)	(181)	(493)	(982)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(15)	(8)	-	(23)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5,375)**	**(2,859)**	**(4,990)**	**(13,224)**
RESULTADO OPERACIONAL	**651**	**(829)**	**(4,655)**	**(4,833)**
Resultado por inversiones en sociedades	4	2	-	6
Resultado antes de impuesto a la renta	**655**	**(827)**	**(4,655)**	**(4,827)**
Impuesto a la renta	6	124	932	1,062
Resultado de operaciones continuas	661	(703)	(3,723)	(3,765)
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**661**	**(703)**	**(3,723)**	**(3,765)**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Activos y Pasivos,

Los criterios de contabilización de las transacciones entre segmento, es igual a la contabilización definida por el banco.

30 Junio 2012	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo del segmento	989,937	228,130	485	1,218,552
Activos no incorporados en segmentos	5,843	3,979	-	9,822
Pasivo del segmento	924,075	206,669	2,319	1,133,063
Pasivos no incorporados en segmentos	4,442	3,026	-	7,468

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

30 Junio 2012	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Propiedades y equipos	1,284	1,163	-	2,447
Intangibles	1,124	1,018	-	2,142
Instrumentos para negociación	22,827	-	-	22,827

31 Diciembre 2011	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Propiedades y equipos	1,604	802	-	2,406
Intangibles	1,747	873	-	2,620
Instrumentos para negociación	55,564	-	-	55,564

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	274	1,995
Depósitos en el Banco Central de Chile	156,329	17,792
Depósitos bancos nacionales	3	3
Depósitos en el exterior	43,404	84,528
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	200,010	104,318
Operaciones con liquidación en curso neta	1,921	13,228
Instrumentos financieros de alta liquidez	41,605	108,481
Subtotal	43,526	121,709
Total efectivo y equivalente de efectivo	**243,536**	**226,027**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$ 30.818 (MM$ 108.481 en Junio 2012) correspondiente a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados, los cuales se encuentran como parte de los Instrumentos para negociación e Instrumentos disponibles para la venta

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile puede responder a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales. Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	1,985	4,147
Fondos por recibir	140,805	301,674
Subtotal - Activos	142,790	305,821
Pasivos		
Fondos por entregar	(140,869)	(292,593)
Subtotal - Pasivos	(140,869)	(292,593)
Operaciones con liquidación en curso netas	**1,921**	**13,228**

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				
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	1,609	67	477	72,716	(70,564)
Swap de tasas de interés	(778)	1,532	5,260	47,376	(41,362)
Swap de monedas y tasas	(7,199)	(3,443)	(11,203)	15,516	(37,362)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(6,368)**	**(1,844)**	**(5,467)**	**135,608**	**(149,287)**

	Valor razonable				
2011	**Menos de tres meses MM$**	**Entre tres meses y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(10,785)	(9,209)	(3,111)	69,454	(92,559)
Swap de tasas de interés	904	(5,479)	3,489	42,412	(43,498)
Swap de monedas y tasas	(2,376)	5,758	(4,483)	50,884	(51,984)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(12,257)**	**(8,930)**	**(4,105)**	**162,750**	**(188,041)**

El Banco tiene forwards de moneda, los cuales son en su mayoría contratos en pesos contra dólar o con UF, de liquidación tanto por compensación como por entrega física.

Los contratos de swap de tasa de interés corresponden principalmente a swap de tasa fija versus tasa flotante en moneda local (Pesos Chilenos, UF) y en moneda extranjera (Dólar Estadounidense).

Los swap de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 7 Adeudados por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios los saldos presentados en adeudado por bancos, son los siguientes:

	30 Junio 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	7,740	7,795
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	27,110	59,431
Otras acreencias con bancos del exterior	6,904	7,639
Subtotal	41,754	74,865
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	(25)	(40)
Total Neto	**41,729**	**74,825**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

30 Junio 2012	**Bancos en el país MM$**	**Bancos en el exterior MM$**	**Total MM$**
Saldos al 1 de enero	-	40	40
Provisiones constituidas	-	19	19
Provisiones liberadas	-	(34)	(34)
Saldos	**-**	**25**	**25**

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:

30 Junio 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	216,932	4,277	221,209	(8,129)	-	(8,129)	(16,258)
Créditos de comercio exterior	64,744	-	64,744	(718)	-	(718)	(1,436)
Deudores en cuentas corrientes	5,232	-	5,232	(301)	-	(301)	(602)
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	286,908	4,277	291,185	(9,148)	-	(9,148)	(18,296)
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-		-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	136	84	220	-	(93)	(93)	(186)
Subtotal	136	84	220	-	(93)	(93)	(186)
Total	**287,044**	**4,361**	**291,405**	**(9,148)**	**(93)**	**(9,241)**	**(18,482)**

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

30 Junio 2012	**Créditos en el país MM$**	**Créditos en el exterior MM$**	**Total MM$**	**Porcentaje**
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	27,379	-	27,379	9%
Minería	33,113	-	33,113	11%
Electricidad, gas y agua	-	-	-	0%
Agricultura y ganadería	19,605	8,831	28,436	10%
Forestal	5,963	-	5,963	2%
Pesca	13,543	-	13,543	5%
Transporte	15,227	-	15,227	5%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	7,941	5,618	13,559	5%
Comercio	68,997	2,724	71,721	25%
Servicio	46,817	553	47,370	16%
Otros	34,874	-	34,874	12%
Totales	273,459	17,726	291,185	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	220	-	220	0%
Totales	**273,679**	**17,726**	**291,405**	**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	
	30 Junio	31 Diciembre	30 Junio	31 Diciembre
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	8,600	3,884	170	35
Castigos de cartera deteriorada	-	(315)	(12)	(55)
Provisiones constituidas	1,420	6,070	75	190
Provisiones liberadas	(872)	(1,039)	(140)	-
Saldos	**9,148**	**8,600**	**93**	**170**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Junio 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	256,719	292,067
Bonos o pagarés de la Tesorería	20,851	42,158
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos en otros bancos de Chile	115,854	134,971
Totales	**393,424**	**469,196**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$ 31.682 (MM$ 62.813 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:

	30 Junio 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	76,877	90,882
Otros depósitos y cuentas a la vista	1,792	2,717
Otras obligaciones a la vista	7,667	13,156
Totales	**86,336**	**106,755**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	**750,991**	**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:

	30 Junio 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Avales y fianzas	24,622	25,033
Cartas de crédito del exterior confirmadas	18,557	22,890
Cartas de créditos documentarias emitidas	11,020	11,135
Boletas de garantías	37,967	84,151
Otros compromisos de créditos	23,304	43,302
Total créditos contingentes	**115,469**	**186,511**
Cobranzas del exterior	3,435	328
Total operaciones por cuenta de terceros	**3,435**	**328**
Totales	**118,905**	**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:

	30 Junio 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Avales y fianzas	24,622	25,033
Cartas de crédito documentarias	29,577	34,025
Boletas de garantías	37,967	84,151
Montos disponibles por usuarios de tarjeta de crédito	23,304	8,449
Otros	-	34,853
Subtotales	**115,469**	**186,511**
Provisiones constituidas	(1,213)	328
Totales	**114,256**	**186,839**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Junio 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	
	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	4	13	-	-
Créditos otorgados a bancos	56	155	-	-
Colocaciones comerciales	6,608	5,177	203	373
Colocaciones vivienda	4	28	6	33
Colocaciones de consumo	22	145	-	-
Instrumentos de inversión	11,301	6,578	-	-
Otros ingresos	765	526	-	-
Totales	**18,760**	**12,622**	**209**	**406**

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(571)	(144)	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(12,203)	(10,470)	(260)	(1,997)
Obligaciones con banco	(378)	(307)	-	-
Otros gastos	-	-	-	-
Totales	**(13,152)**	**(10,921)**	**(260)**	**(1,997)**

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$
Cartera de negociación	1,245	1,226
Contratos de instrumentos derivados	(1,906)	5,867
Cartera disponible para la venta	866	(1,887)
Venta de Cartera de credito	(64)	-
Total	**141**	**5,206**

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(153)	(117)
Arriendo de oficinas	(313)	(648)
Arriendo de equipos	(39)	(68)
Primas de seguros	(65)	(20)
Materiales de oficina	(49)	(88)
Gastos de informatica, comunicaciones y gestión	(938)	(1,814)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(52)	(25)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(114)	(72)
Gastos judiciales y notariales	(19)	(26)
Honorarios por informes técnicos	(85)	(123)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(24)	(36)
Honorario por asesorias	(683)	(1,029)
Otros gastos generales de administración	(1,357)	(1,293)
Subtotal	(3,891)	(5,359)
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(177)	(679)
Subtotal	(177)	(679)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(164)	(161)
Aportes a la SBIF	(135)	(118)
Subtotal	(299)	(279)
Total	**(4,367)**	**(6,317)**

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

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

30 Junio 2011	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	50
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	**-**	**50**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	50
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	4,055	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	4,055	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**4,055**	**-**

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

	30 Junio 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	75,970	76,480
Efectivo y depósitos en bancos	43,404	54,773
Adeudado por bancos	34,849	67,226
Otros activos	140	84
Operaciones con liquidación en curso	6	12
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	89,903	129,924
Depósitos a la vista	93	236
Depósitos y otras captaciones a plazo	6,720	42,335
Cuentas y documentos por pagar	1,682	3,538
Operaciones con liquidación en curso	33	17

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2012 MM$	30 Junio 2011 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	232	142	166	66
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	103	23	-	1,350
Utilidad y pérdida por negociación	56,919	95,930	32,156	62,973
Gastos de informatica, procesamiento y comunicación	-	-	2,170	1,342
Totales	**57,254**	**96,095**	**34,492**	**65,731**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de Junio 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.	Gustavo Costa A.
Gerente de Control Financiero	Gerente General

Santander

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS

Estados Financieros Intermedios Consolidados
por los periodos terminados al
30 de Junio 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 Financieros Intermedios 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: 37
NOTA N°05 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO: 43
NOTA N°06 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN: 44
NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES: 45
NOTA N°08 - ADEUDADO POR BANCOS: 51
NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES: 52
NOTA N°10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN: 57
NOTA N°11 - INTANGIBLES: 58
NOTA N°12 - ACTIVO FIJO: 60
NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS: 63
NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS: 66
NOTA N°15 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES: 67
NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES: 68
NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS: 74
NOTA N°18 - OTROS PASIVOS: 76
NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS: 77
NOTA N°20 - PATRIMONIO: 79
NOTA N°21 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA): 82
NOTA N°22 - INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS): 84
NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES: 87
NOTA N°24 - COMISIONES: 90
NOTA N°25 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS: 91
NOTA N°26 - RESULTADO NETO DE CAMBIO: 91
NOTA N°27 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO: 92
NOTA N°28 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL: 94
NOTA N°29 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: 95
NOTA N°30 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS: 96
NOTA N°31 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES: 97
NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS: 99
NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS: 104
NOTA N°34 - HECHOS POSTERIORES: 107

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.210.330	2.793.701
Operaciones con liquidación en curso	5	477.367	276.454
Instrumentos para negociación	6	395.359	409.763
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		4.756	12.928
Contratos de derivados financieros	7	1.429.198	1.612.869
Adeudado por bancos	8	145.390	87.541
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	17.856.141	16.823.407
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.769.978	1.661.311
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-
Inversiones en sociedades		8.854	8.728
Intangibles	11	73.401	80.739
Activo fijo	12	151.670	153.059
Impuestos corrientes	13	24.181	37.253
Impuestos diferidos	13	140.241	147.754
Otros activos	14	611.886	546.470
TOTAL ACTIVOS		25.298.752	24.651.977
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	4.624.570	4.413.815
Operaciones con liquidación en curso	5	297.871	89.486
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		369.917	544.381
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	9.913.093	8.921.114
Contratos de derivados financieros	7	1.175.481	1.292.148
Obligaciones con bancos		1.707.795	1.920.092
Instrumentos de deuda emitidos	16	4.351.656	4.623.239
Otras obligaciones financieras	16	187.381	176.599
Impuestos corrientes	13	46	1.498
Impuestos diferidos	13	8.966	5.315
Provisiones		155.498	230.290
Otros pasivos	18	446.595	398.977
TOTAL PASIVOS		23.238.869	22.616.954
PATRIMONIO			
Atribuible a propietarios del Banco:		2.028.611	2.001.222
Capital		891.303	891.303
Reservas		51.539	51.539
Cuentas de valoración		3.946	2.832
Utilidades retenidas		1.081.823	1.055.548
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		925.022	750.989
Utilidad (pérdida) del ejercicio		224.002	435.084
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(67.201)	(130.525)
Interés no controlador	22	31.272	33.801
TOTAL PATRIMONIO		2.059.883	2.035.023
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		25.298.752	24.651.977

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por los períodos terminados al

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
		2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses y reajustes	23	455.980	472.132	958.813	850.549
Gastos por intereses y reajustes	23	(201.040)	(224.718)	(437.801)	(374.452)
Ingreso neto por intereses y reajustes		254.940	247.414	521.012	476.097
Ingresos por comisiones	24	90.940	92.652	181.875	183.890
Gastos por comisiones	24	(22.933)	(20.602)	(45.177)	(40.451)
Ingreso neto de comisiones		68.007	72.050	136.698	143.439
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	25	20.416	2.027	(13.780)	51.402
Utilidad (pérdida) de cambio neta	26	5.224	27.049	58.723	3.867
Otros ingresos operacionales	31	3.072	3.309	7.054	5.859
Total Ingresos operacionales		351.659	351.849	709.707	680.664
Provisiones por riesgo de crédito	27	(78.575)	(56.874)	(156.856)	(105.548)
INGRESO OPERACIONAL NETO		273.084	294.975	552.851	575.116
Remuneraciones y gastos del personal	28	(78.395)	(70.655)	(147.855)	(133.496)
Gastos de administración	29	(45.115)	(41.535)	(89.199)	(81.037)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(14.198)	(12.944)	(26.270)	(26.284)
Deterioro	12	(34)	(27)	(88)	(32)
Otros gastos operacionales	31	(15.464)	(8.800)	(31.829)	(29.413)
Total Gastos operacionales		(153.206)	(133.961)	(295.241)	(270.262)
RESULTADO OPERACIONAL		119.878	161.014	257.610	304.854
Resultado por inversiones en sociedades		660	552	1.107	1.127
Resultado antes de impuesto a la renta		120.538	161.566	258.717	305.981
Impuesto a la renta	13	(14.027)	(19.416)	(33.108)	(45.917)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		106.511	142.150	225.609	260.064
Atribuible a:					
Propietarios del Banco:		105.695	141.512	224.002	257.810
Interés no controlador	22	816	638	1.607	2.254
Utilidad por acción atribuible a propietarios del Banco: (expresada en pesos)					
Utilidad básica		0,561	0,751	1,189	1,368
Utilidad diluida		0,561	0,751	1,189	1,368

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados al

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2012 MM$	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2011 MM$	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2012 MM$	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2011 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		106.511	142.150	225.609	260.064
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	18.819	6.607	(2.180)	(1.075)
Coberturas de flujo de efectivo	7	4.704	(529)	3.608	(2.023)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		23.523	6.078	1.428	(3.098)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	13	(4.255)	(1.180)	(237)	657
Total de otros resultados integrales		19.268	4.898	1.191	(2.441)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		125.779	147.048	226.800	257.623
Atribuible a :					
Propietarios del Banco		124.851	146.377	225.116	255.159
Interés no controlador	22	928	671	1.684	2.464

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al

		RESERVAS		CUENTAS DE VALORACION			UTILIDADES RETENIDAS					
	Capital MM$	Reservas y otras utilidades retenidas MM$	Fusión de sociedades bajo control común MM$	Instrumentos de Inversión disponibles para la venta MM$	Coberturas de flujo de efectivo MM$	Impuesto a la renta MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidades del ejercicio MM$	Provisión para dividendo mínimo MM$	Total atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Interés no controlador MM$	Total Patrimonio MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	891.303	53.763	(2.224)	(18.341)	11.958	1.203	560.128	477.155	(143.147)	1.831.798	31.809	1.863.607
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	477.155	(477.155)	-	-	-	-
Saldos al 01 de Enero de 2011	891.303	53.763	(2.224)	(18.341)	11.958	1.203	1.037.283	-	(143.147)	1.831.798	31.809	1.863.607
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(286.294)	-	143.147	(143.147)	(3.122)	(146.269)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(77.343)	(77.343)	-	(77.343)
Subtotales	-	-	-	-	-	-	(286.294)	-	65.804	(220.490)	(3.102)	(223.592)
Otros resultados integrales	-	-	-	(1.328)	(2.023)	700	-	-	-	(2.651)	210	(2.441)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	257.810	-	257.810	2.254	260.064
Subtotales	-	-	-	(1.328)	(2.023)	700	-	257.810	-	255.159	2.464	257.623
Saldos al 30 de Junio de 2011	891.303	53.763	(2.224)	(19.669)	9.935	1.903	750.989	257.810	(77.343)	1.866.467	31.171	1.897.638
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	-	-	-	-	-	-	(261.051)	-	130.525	(130.526)	(4.210)	(134.736)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(67.201)	(67.201)	-	(67.201)
Subtotales	-	-	-	-	-	-	(261.051)	-	63.324	(197.727)	(4.213)	(201.940)
Otros resultados integrales	-	-	-	(2.276)	3.608	(218)	-	-	-	1.114	77	1.191
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	224.002	-	224.002	1.607	225.609
Subtotales	-	-	-	(2.276)	3.608	(218)	-	224.002	-	225.116	1.684	226.800
Saldos al 30 de Junio de 2012	891.303	53.763	(2.224)	801	4.002	(857)	925.022	224.002	(67.201)	2.028.611	31.272	2.059.883

Período	Resultado atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Destinado a reservas o utilidades retenidas MM$	Destinado a dividendos MM$	Porcentaje distribuido %	N° de acciones	Dividendo por acción (en pesos)
Año 2011 (Junta Accionistas Abril 2012)	435.084	174.033	261.051	60%	188.446.126.794	1,385
Año 2009 (Junta Accionistas Abril 2011)	477.155	190.861	286.294	60%	188.446.126.794	1,519

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 30 de Junio de 2011 MM$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		258.717	305.981
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		(450.048)	(469.842)
Depreciaciones y amortizaciones	30	26.270	26.284
Deterioro de activo fijo	12	88	32
Provisiones por activos riesgosos	27	169.347	115.845
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(5.605)	(2.119)
Utilidad por inversiones en sociedades		(1.107)	(1.127)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	31	(5.995)	3.864
Provisiones por bienes recibidos en pago	31	2.966	1.277
Utilidad en venta de participación en otras sociedades	31	-	-
Utilidad en venta de activos fijos	31	(571)	(809)
Castigo de bienes recibidos en pago	31	4.505	5.331
Ingresos netos por intereses	23	(521.012)	(476.097)
Ingresos netos comisiones	24	(136.698)	(143.439)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		6.828	8.850
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	13	10.936	(6)
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		(90.359)	(204.417)
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(994.089)	(1.661.122)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		(94.263)	(1.432.311)
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		8.172	166.974
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		(57.847)	(17.986)
Disminución de bienes recibidos o adjudicados en pago		22.500	21.268
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		74.512	70.120
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		1.001.797	1.544.313
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		-	54.000
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		136.274	83.837
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		(211.985)	192.925
Disminución de obligaciones con el Banco Central de Chile		(311)	(315)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		(174.464)	23.918
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo		10.782	1.580
Aumento neto de otros activos y pasivos		(124.120)	57.136
Emisión de letras de crédito		-	-
Rescate de letras de crédito		(26.354)	(37.917)
Emisión de bonos corrientes		(237.368)	319.886
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(47.537)	(135.946)
Intereses y reajustes percibidos		968.633	848.203
Intereses y reajustes pagados		(449.091)	(375.367)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		810	696
Comisiones percibidas	24	181.875	183.890
Comisiones pagadas	24	(45.177)	(40.451)
Impuesto a la renta	13	(33.108)	(45.917)
Total flujos originados por actividades operacionales		(281.690)	(368.278)

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 30 de Junio de 2011 MM$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	12	(8.893)	(4.844)
Enajenaciones de activos fijos		143	5.863
Adquisiciones de inversiones en sociedades		-	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	-
Adquisiciones de activos intangibles	11	(8.743)	(10.896)
Total flujos originados por actividades de inversión		(17.493)	(9.877)
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de propietarios del Banco		(279.861)	(228.989)
Aumento de otras obligaciones		77	-
Emisión de bonos subordinados		-	66.859
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(18.887)	(9.554)
Dividendos pagados		(261.051)	(286.294)
Originados por actividades de financiamiento de los intereses no controlador		(4.210)	(3.122)
Aumento de capital		-	-
Dividendos y/o retiros pagados		(4.210)	(3.122)
Total flujos originados por actividades de financiamiento		(284.071)	(232.111)
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO		(583.255)	(610.266)
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		(7.587)	(39.451)
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		2.980.668	1.836.441
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	2.389.826	1.186.724

Conciliación de provisiones para Estado Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 30 de Junio de 2011 MM$
Provisiones por riesgo crédito para Estado Intermedio de Flujo de Efectivo	169.347	115.845
Recuperación de créditos castigados	(12.491)	(10.297)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	156.856	105.548

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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012			Al 31 de Diciembre de 2011			Al 30 de Junio 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".

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas", en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de participación:

Entidades asociadas	Porcentaje de participación		
	Al 30 de Junio de 2012 %	Al 31 de Diciembre de 2011 %	Al 30 de Junio 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 $ 501,05 por US$ 1 al 30 de Junio de 2012 ($ 467,35 para Banco y $468,15 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 7 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 7.

  - 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 30 de Junio 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 mas los 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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

Mejoras Anuales a Normas Internacionales de Información Financiera – El 17 de Mayo de 2012, el IASB emitió "Mejoras Anuales a las NIIF: Ciclo 2009-2011", incorporando enmiendas a 5 cuerpos normativos. Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013, con aplicación anticipada permitida. *La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto que estas mejoras tendrán en los estados financieros consolidados del Banco.*

Enmiendas a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – El 28 de Junio de 2012, el IASB emitió "Consolidación de Estados Financieros, Acuerdos Conjuntos e Información a Revelar sobre participación en Otras Entidades: Guías de Transición", estas enmiendas están destinadas a aliviar los requerimientos de transición establecidos en NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, limitando la información requerida por NIC 8, párrafo 28 (f) al periodo contable inmediatamente anterior y los ajustes a la información comparativa. . Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013, con aplicación anticipada permitida. *La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto que estas enmiendas tendrán en los estados financieros consolidados del Banco.*

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 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

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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.*

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 implantación de esta enmienda no tuvo un impacto significativo e 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 Junio 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 Junio 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

Enmiendas a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 – El 28 de Junio de 2012, el IASB emitió "Consolidación de Estados Financieros, Acuerdos Conjuntos e Información a Revelar sobre participación en Otras Entidades: Guías de Transición", estas enmiendas están destinadas a aliviar los requerimientos de transición establecidos en NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, limitando la información requerida por NIC 8, párrafo 28 (f) al periodo contable inmediatamente anterior y los ajustes a la información comparativa. . Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013, con aplicación anticipada permitida. La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto que estas enmiendas tendrán en los estados financieros consolidados del Banco.

Mejoras Anuales a Normas Internacionales de Información Financiera – El 17 de Mayo de 2012, el IASB emitió "Mejoras Anuales a las NIIF: Ciclo 2009-2011", incorporando enmiendas a 5 cuerpos normativos. Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013, con aplicación anticipada permitida. La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto que estas mejoras tendrán en los estados financieros consolidados del Banco.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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.*

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.*

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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.

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.

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 30 de Junio de 2012.

NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES:

Al 30 de Junio de 2012, El Banco ha registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco en los estados financieros:

a) Directorio

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Abril de 2012 se reúnen bajo la Presidencia de don Mauricio Larraín Garcés (Presidente), Jesús María Zabalza Lotina (Primer Vicepresidente), Oscar von Chrismar Carvajal (Segundo Vicepresidente), Víctor Arbulú Crousillat, Lisandro Serrano Spoerer, Marco Colodro Hadjes, Vittorio Corbo Lioi, Carlos Olivos Marchant, Roberto Méndez Torres, Lucía Santa Cruz Sutil, Roberto Zahler Mayanz, Raimundo Monge Zegers (Director Suplente). Además, asisten el Gerente General don Claudio Melandri Hinojosa y el Gerente de Contabilidad don Felipe Contreras Fajardo.

En sesión extraordinaria de Directorio número 103 de fecha 24 de Mayo de 2012, presentó su renuncia al cargo de Director Suplente el señor Juan Manuel Hoyos Martínez de Irujo. Hasta el cierre de la confección de los Estados Financieros no se a designado reemplazante.

Destino de la Utilidad y Reparto de Dividendos

De acuerdo a la información presentada en la Junta anteriormente señalada, las utilidades líquidas del ejercicio correspondiente al año 2011 (que se denominan en los estados financieros "Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco"), ascendieron a MM$ 435.084 se aprueba distribuir el 60% de dichas utilidades, la cual dividida por el número de acciones emitidas, corresponde a un dividendo de $ 1,385 por cada acción, el que se comenzó a pagar a partir del día 25 de Abril de 2012. Asimismo, se aprueba que el 40% restante de las utilidades sea destinado a incrementar el Patrimonio del Banco.

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				
E6	UF	4.000.000	10 años	3,5 % anual simple	01-04-2012	01-04-2022
Total	UF	4.000.000				

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 30 de Junio 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 MM$	Consumo 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

NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES, continuación:

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 30 de Junio 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 éstos.

Con el fin de lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos por la alta dirección y adaptarse a las cambiantes condiciones de mercado, cada cierto tiempo, el Banco realiza adecuaciones en su organización, modificaciones que a su vez impactan en mayor o menor medida, en la forma en que éste se gestiona o administra. Así, la presente revelación entrega información sobre como el Banco se gestiona al 30 de Junio de 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 financieros 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 30 de Junio de 2012 y 2011 y además los saldos correspondientes a créditos y saldos de cuentas por cobrar a clientes al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2012					
	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (1) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (2) MM$	Contribución neta del segmento MM$
Segmentos						
Individuos	152.585	44.466	1.401	(56.384)	(88.533)	53.535
Santander Banefe	31.228	9.121	35	(21.475)	(16.120)	2.789
Banca Comercial	121.357	35.345	1.366	(34.909)	(72.413)	50.746
PYMEs	56.795	9.900	1.107	(14.729)	(19.477)	33.596
Institucionales	7.561	660	121	(590)	(3.342)	4.410
Empresas	37.704	6.495	2.889	(5.564)	(12.675)	28.849
Empresas	17.859	3.467	1.275	(4.593)	(6.401)	11.607
Grandes Empresas	14.458	2.017	1.429	(1.290)	(4.733)	11.881
Inmobiliaria	5.387	1.011	185	319	(1.541)	5.361
Banca Comercial	254.645	61.521	5.518	(77.267)	(124.027)	120.390
Global banking and markets	14.971	3.139	16.179	(540)	(8.856)	24.893
Corporativa	17.112	4.233	151	(540)	(3.450)	17.506
Tesorería	(2.141)	(1.094)	16.028	-	(5.406)	7.387
Otros	(14.676)	3.347	3.943	(768)	(4.859)	(13.013)
Totales	254.940	68.007	25.640	(78.575)	(137.742)	132.270
Otros ingresos operacionales						3.072
Otros gastos operacionales						(15.464)
Resultado por inversiones en sociedades						660
Impuesto a la renta						(14.027)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						106.511

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2011					
	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (1) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (2) MM$	Contribución neta del segmento MM$
Segmentos						
Individuos	135.116	50.115	3.174	(45.395)	(79.388)	63.622
Santander Banefe	29.234	9.047	255	(14.030)	(26.325)	(1.819)
Banca Comercial	105.882	41.068	2.919	(31.365)	(53.063)	65.441
PYMEs	49.907	9.662	2.642	(16.530)	(18.681)	27.000
Institucionales	6.998	419	141	(81)	(2.843)	4.634
Empresas	30.688	5.192	3.103	1.804	(10.835)	29.952
Empresas	15.091	3.193	1.726	(2.422)	(6.148)	11.440
Grandes Empresas	10.823	1.200	1.225	(368)	(3.521)	9.359
Inmobiliaria	4.774	799	152	4.594	(1.166)	9.153
Banca Comercial	222.709	65.388	9.060	(60.202)	(111.747)	125.208
Global banking and markets	15.720	6.914	14.558	3.231	(9.063)	31.360
Corporativa	20.244	5.376	(301)	3.231	(3.552)	24.998
Tesorería	(4.524)	1.538	14.859	-	(5.511)	6.362
Otros	8.985	(252)	5.458	97	(4.351)	9.937
Totales	247.414	72.050	29.076	(56.874)	(125.161)	166.505
Otros ingresos operacionales						3.309
Otros gastos operacionales						(8.800)
Resultado por inversiones en sociedades						552
Impuesto a la renta						(19.416)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						142.150

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio 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	9.534.018	309.455	90.634	3.260	(117.950)	(169.543)	115.856
Santander Banefe	812.128	63.056	17.870	38	(39.926)	(33.903)	7.135
Banca Comercial	8.721.890	246.399	72.764	3.222	(78.024)	(135.640)	108.721
PYMEs	2.658.077	113.105	19.692	2.876	(30.101)	(37.590)	67.982
Institucionales	366.862	15.193	1.213	358	(691)	(6.324)	9.749
Empresas	3.848.479	74.473	13.178	5.829	(7.349)	(23.286)	62.845
Empresas	1.606.051	35.492	6.950	2.767	(8.250)	(11.965)	24.994
Grandes Empresas	1.544.236	28.531	4.497	2.825	(416)	(8.669)	26.768
Inmobiliaria	698.192	10.450	1.731	237	1.317	(2.652)	11.083
Banca Comercial	16.407.436	512.226	124.717	12.323	(156.091)	(236.743)	256.432
Global banking and markets	2.006.270	27.926	7.450	35.841	(1)	(17.481)	53.735
Corporativa	2.006.270	32.388	9.194	364	(1)	(6.997)	34.948
Tesorería	-	(4.462)	(1.744)	35.477	-	(10.484)	18.787
Otros	106.435	(19.140)	4.531	(3.221)	(764)	(9.188)	(27.782)
Totales	18.520.141	521.012	136.698	44.943	(156.856)	(263.412)	282.385

Otros ingresos operacionales	7.054
Otros gastos operacionales	(31.829)
Resultado por inversiones en sociedades	1.107
Impuesto a la renta	(33.108)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	225.609

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes mas adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de gastos de administración más gastos de personal más amortizaciones y deterioro.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2011	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio 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	269.446	97.266	4.174	(88.759)	(155.017)	127.110
Santander Banefe	804.852	55.891	18.743	258	(30.712)	(33.002)	11.178
Banca Comercial	8.484.493	213.555	78.523	3.916	(58.047)	(122.015)	115.932
PYMEs	2.560.736	98.284	19.388	5.165	(26.884)	(36.032)	59.921
Institucionales	355.199	12.502	1.059	433	320	(5.391)	8.923
Empresas	3.650.709	67.598	12.225	6.564	2.347	(20.045)	68.689
Empresas	1.583.895	30.927	6.328	3.513	(2.629)	(11.300)	26.839
Grandes Empresas	1.470.447	27.445	4.323	2.671	586	(6.582)	28.443
Inmobiliaria	596.367	9.226	1.574	380	4.390	(2.163)	13.407
Banca Comercial	15.855.989	447.830	129.938	16.336	(112.976)	(216.485)	264.643
Global banking and markets	1.494.752	26.998	13.676	32.600	7.362	(16.470)	64.166
Corporativa	1.479.838	32.841	12.438	247	7.362	(6.621)	46.267
Tesorería	14.914	(5.843)	1.238	32.353	-	(9.849)	17.899
Otros	84.041	1.269	(175)	6.333	66	(7.894)	(401)
Totales	17.434.782	476.097	143.439	55.269	(105.548)	(240.849)	328.408
Otros ingresos operacionales							5.859
Otros gastos operacionales							(29.413)
Resultado por inversiones en sociedades							1.127
Impuesto a la renta							(45.917)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio							260.064

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes mas adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de gastos de administración más gastos de personal más amortizaciones y deterioro.

NOTA N°05 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

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

	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	390.592	369.585
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.551.174	2.142.550
Depósitos bancos nacionales	323	465
Depósitos en el exterior	268.241	281.101
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	2.210.330	2.793.701
Operaciones con liquidación en curso netas	179.496	186.968
Totales efectivo y equivalente de efectivo	2.389.826	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 horas hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	202.183	188.907
Fondos por recibir	275.184	87.547
Subtotales	477.367	276.454
Pasivos		
Fondos por entregar	297.871	89.486
Subtotales	297.871	89.486
Operaciones con liquidación en curso netas	179.496	186.968

NOTA N°06 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN:

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

		Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		298.264	311.503
Pagarés del Banco Central de Chile		7.938	60.233
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		52.518	15.789
	Subtotales	358.720	387.525
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Pagarés de depósitos en bancos del país		10.075	-
Letras hipotecarias de bancos del país		-	-
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	10.075	-
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		26.564	22.238
Fondos administrados por terceros		-	-
	Subtotales	26.564	22.238
Totales		395.359	409.763

Al 30 de Junio de 2012 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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de Junio 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	54.566	520.148	478.619	1.053.333	23.486	990
Swaps de monedas y tasas	-	35.749	259.001	294.750	11.401	1.215
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	54.566	555.897	737.620	1.348.083	34.887	2.205
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	13.576	-	13.576	-	191
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	349.382	1.056.571	588.202	1.994.155	29.223	28.022
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	349.382	1.070.147	588.202	2.007.731	29.223	28.213
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	14.415.333	11.743.330	874.747	27.033.410	193.344	191.431
Swaps de tasas de interés	4.564.755	9.627.489	14.129.865	28.322.109	229.614	265.763
Swaps de monedas y tasas	1.069.845	3.102.100	10.972.465	15.144.410	937.242	683.330
Opciones call de monedas	298.243	23.465	-	321.708	932	1.678
Opciones call de tasas	8.937	9.198	17.615	35.750	12	91
Opciones put de monedas	285.403	16.427	-	301.830	3.469	2.436
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	348.020	1.720	-	349.740	475	334
Subtotales	20.990.536	24.523.729	25.994.692	71.508.957	1.365.088	1.145.063
Totales	21.394.484	26.149.773	27.320.514	74.864.771	1.429.198	1.175.481

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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, separado por plazo al vencimiento:

	Al 30 de Junio 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	10.773	-	-	-	10.773
Bonos subordinados	-	150.315	-	-	150.315
Créditos Corfo	-	25.000	-	-	25.000
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	27.526	27.526
Bonos corrientes o senior	350.735	-	316.850	198.083	865.668
Depósito a plazo	248.955	14.835	-	-	263.790
Bono Yankee	-	-	-	5.011	5.011
Totales	610.463	190.150	316.850	230.620	1.348.083
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	35.749	165.150	66.325	27.526	294.750
Interest rate swap	390.508	-	250.525	5.011	646.044
Call oney swap	184.206	25.000	-	198.083	407.289
Totales	610.463	190.150	316.850	230.620	1.348.083

	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	364.245	-	326.129	148.484	838.858
Depósito a plazo	35.629	25.050	-	-	60.679
Bono Yankee	-	-	-	-	-
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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 30 de Junio 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	1.158.077	172.862	-	-	1.330.939
Bonos	135.764	135.764	-	-	271.528
Depósitos	50.530	-	-	-	50.530
Bonos FRN	75.158	279.576	-	-	354.734
Totales	1.419.529	588.202	-	-	2.007.731
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	1.405.953	588.202	-	-	1.994.155
Forward	13.576	-	-	-	13.576
Totales	1.419.529	588.202	-	-	2.007.731

	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 30 de Junio 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	(61.065)	(10.918)	-	-	(71.983)
Flujos netos	(61.065)	(10.918)	-	-	(71.983)
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	61.065	10.918	-	-	71.983
Egresos de flujo	(124.530)	(26.446)	-	-	(150.976)
Flujos netos	(63.465)	(15.528)	-	-	(78.993)

	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 30 de Junio de 2012 y 2011, se presenta a continuación:

	Al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$
Bonos	(2.841)	9.324
Crédito	6.843	611
Flujos netos	4.002	9.935

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del elemento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son cercanas al 100% de eficiencia; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes de tasa se netean casi por completo. Al 30 de Junio de 2012 se llevó a resultados por ineficiencia MM$ (144) (MM$ (2) al 30 de Junio de 2011).

Al 30 de Junio de 2011 el Banco registra una cobertura de flujo futuro previsto respecto de un crédito sindicado otorgado al Banco Santander Chile y estructurado Mizuho Corporate Bank/ Bank of Taiwan por MMUSD 180.

d) A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultados del ejercicio:

	Al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$
Bonos	(787)	-
Crédito	676	(140)
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	(111)	(140)

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 30 de Junio 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 financieros intermedios consolidados al 30 de Junio 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 30 de Junio 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	23	647
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	145.646	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	(279)	(146)
Totales	145.390	87.541

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

	Al 30 de Junio de 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	-	277	277	406	194	600
Provisiones liberadas	(1)	(144)	(145)	(405)	(102)	(507)
Totales	-	279	279	1	146	147

NOTA N°9 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES:

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de Junio 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	6.565.813	211.928	519.750	7.297.491	95.110	74.427	169.537	7.127.954
Créditos de comercio exterior	1.077.951	34.510	30.722	1.143.183	22.377	935	23.312	1.119.871
Deudores en cuentas corrientes	138.246	3.529	9.688	151.463	3.617	3.224	6.841	144.622
Operaciones de factoraje	205.229	7.649	2.581	215.459	3.686	904	4.590	210.869
Operaciones de leasing	1.156.019	64.896	43.280	1.264.195	14.953	5.783	20.736	1.243.459
Otros créditos y cuentas por cobrar	75.844	559	16.484	92.887	7.245	3.551	10.796	82.091
Subtotales	9.219.102	323.071	622.505	10.164.678	146.988	88.824	235.812	9.928.866
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	99.006	-	3.794	102.800	-	632	632	102.168
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	46.427	-	4.603	51.030	-	1.089	1.089	49.941
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.861.339	-	206.745	5.068.084	-	34.508	34.508	5.033.576
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	5.006.772	-	215.142	5.221.914	-	36.229	36.229	5.185.685
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.454.985	-	385.511	1.840.496	-	198.027	198.027	1.642.469
Deudores por tarjetas de crédito	913.113	-	28.060	941.173	-	42.236	42.236	898.937
Contrato leasing consumo	5.743	-	130	5.873	-	162	162	5.711
Otros préstamos consumo	194.303	-	6.035	200.338	-	5.865	5.865	194.473
Subtotales	2.568.144	-	419.736	2.987.880	-	246.290	246.290	2.741.590
Totales	16.794.018	323.071	1.257.383	18.374.472	146.988	371.343	518.331	17.856.141

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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 30 de Junio de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 30 de Junio de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 30 de Junio de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	918.074	834.011	-	-	918.074	834.011	4,96	4,78
Minería	266.654	266.442	-	-	266.654	266.442	1,44	1,53
Electricidad, gas y agua	247.985	221.039	-	-	247.985	221.039	1,34	1,27
Agricultura y ganadería	776.301	760.527	-	-	776.301	760.527	4,19	4,36
Forestal	80.007	89.353	-	-	80.007	89.353	0,43	0,51
Pesca	180.593	144.162	-	-	180.593	144.162	0,98	0,83
Transporte	481.821	473.414	-	-	481.821	473.414	2,60	2,72
Comunicaciones	347.255	252.528	-	-	347.255	252.528	1,88	1,45
Construcción	1.102.482	980.797	-	-	1.102.482	980.797	5,95	5,63
Comercio	2.225.896	1.916.400	145.646	87.041	2.371.542	2.003.441	12,81	11,49
Servicios	383.282	384.061	-	-	383.282	384.061	2,07	2,20
Otros	3.154.351	2.965.498	-	-	3.154.351	2.965.498	17,02	17,00
Subtotales	10.164.701	9.288.232	145.646	87.041	10.310.347	9.375.273	55,67	53,77
Colocaciones para la vivienda	5.221.914	5.115.663	-	-	5.221.914	5.115.663	27,98	29,35
Colocaciones de consumo	2.987.880	2.943.846	-	-	2.987.880	2.943.846	16,01	16,88
Totales	18.374.495	17.347.741	145.646	87.041	18.520.141	17.434.782	100	100,00

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de MM$ 23 al 30 de Junio de 2012 (MM$ 647 al 31 de Diciembre de 2011).

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de MM$ 145.646 al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Al 30 de Junio 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	196.305	-	-	196.305	285.930	-	-	285.930
Cartera vencida	277.742	150.505	101.622	529.869	251.881	152.911	106.565	511.357
Resto deterioro	230.968	64.637	318.114	613.719	164.158	46.785	315.125	526.068
Totales	705.015	215.142	419.736	1.339.893	701.969	199.696	421.690	1.323.355

ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Al 30 de Junio 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	387.987	199.482	53.363	640.832	376.864	183.657	58.335	618.856
Deuda sin garantía	317.028	15.660	366.373	699.061	325.105	16.039	363.355	704.499
Totales	705.015	215.142	419.736	1.339.893	701.969	199.696	421.690	1.323.355

iii) La cartera colocaciones con mora igual o mayor a 90 días, referidos al 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Al 30 de Junio 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	134.701	136.141	6.840	277.682	116.201	138.234	9.920	264.355
Deuda sin garantía	143.041	14.364	94.781	252.186	135.680	14.677	96.645	247.002
Totales	277.742	150.505	101.621	529.869	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 30 de Junio 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	(19.649)	(26.734)	(46.383)	(23.200)	(67.175)	(90.375)
Colocaciones para vivienda	-	(5.450)	(5.450)	-	(12.776)	(12.776)
Colocaciones de consumo	-	(120.578)	(120.578)	-	(187.937)	(187.937)
Totales castigos	(19.649)	(152.762)	(172.411)	(23.200)	(267.888)	(291.088)
Provisiones constituidas	30.337	176.864	207.201	60.110	374.237	434.347
Provisiones liberadas	(11.617)	(28.529)	(40.146)	(41.741)	(59.412)	(101.153)
Saldos al 30 de Junio de	146.988	371.343	518.331	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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 alcanza a MM$ 88 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 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre 2011 alcanza a MM$ 17.689 y MM$ 17.473 respectivamente.

e) Provisiones constituidas

	Al 30 de Junio de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011
Créditos a clientes	207.201	434.347
Créditos a bancos	277	600
Totales	207.478	434.947

NOTA N°10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:

Al 30 de Junio 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 30 de Junio de	Al 31 de Diciembre de
		2012	2011
		MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile		646.311	570.573
Pagarés del Banco Central de Chile		232.760	563.114
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		249.651	173.839
	Subtotales	1.128.722	1.307.526
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país		561.269	275.022
Letras hipotecarias de bancos del país		63.097	66.806
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		308	319
	Subtotales	624.674	342.147
Instrumentos de instituciones extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		-	-
Otros instrumentos en el exterior		16.582	11.638
	Subtotales	16.582	11.638
Totales		1.769.978	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$ 44.661 y MM$ 273.323 al 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, respectivamente.

Al 30 de Junio de 2012 los instrumentos disponibles para la venta incluyen utilidades netas no realizadas por MM$ 863 reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”, distribuido entre un monto de MM$ 801 atribuible a propietarios del Banco y un monto de MM$ 62 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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 es la siguiente:

				Al 30 de Junio 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	8.863	(6.375)	2.488
Desarrollo software (adquiridos)	3	1,9	78.243	192.099	(121.186)	70.912
Totales			80.739	200.962	(127.561)	73.401

				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 30 de Junio 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	778	7.966	8.744
Bajas	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2012	8.863	192.099	200.962
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	(786)	(15.296)	(16.082)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2012	(6.375)	(121.186)	(127.561)
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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 es la siguiente:

		Al 30 de Junio de 2012		
	Saldo inicial 01 de Enero de 2012 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	117.832	159.246	(43.424)	115.822
Equipos	22.569	57.065	(32.962)	24.103
Cedidos en arrendamiento	4.730	4.767	(68)	4.699
Otros	7.928	24.989	(17.943)	7.046
Totales	153.059	246.067	(94.397)	151.670

		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

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	2.573	5.461	28	831	8.893
Retiros / bajas	(12)	(89)	-	(43)	(143)
Deterioro por siniestros	-	(88)	-	-	(88)
Traspasos (arriendos)	-	-	-	-	-
Otros	(1)	-	-	117	116
Saldos al 30 de Junio de 2012	159.246	57.065	4.767	24.989	246.067

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 siniestros	-	(116)	-	-	(116)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	156.686	51.780	4.739	24.084	237.289

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO, continuación:

Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus estados financieros intermedios consolidados al 30 de Junio de 2012 deterioro registrado por MM$ 88 correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por conceptos de seguros involucrados, ascendieron a MM$ 241, 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	(4.571)	(3.764)	(59)	(1.794)	(10.188)
Bajas y ventas del ejercicio	1	13	-	7	21
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2012	(43.424)	(32.962)	(68)	(17.943)	(94.397)

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)

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 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	1.189	1.151
Vence entre 1 y 2 años	880	1.165
Vence entre 2 y 3 años	607	605
Vence entre 3 y 4 años	348	582
Vence entre 4 y 5 años	273	293
Vence posterior a 5 años	2.259	2.337
Totales	5.556	6.133

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO, continuación:

d) Arrendamiento operativo – Arrendatario

Ciertos muebles y equipos del Banco están bajo arriendo operativo. Las rentas mínimas futuras a pagar por concepto de arriendos operativos no cancelables son los siguientes:

	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	16.606	15.089
Vence entre 1 y 2 años	14.978	13.521
Vence entre 2 y 3 años	13.637	12.373
Vence entre 3 y 4 años	11.519	10.781
Vence entre 4 y 5 años	10.619	9.347
Vence posterior a 5 años	66.260	63.686
Totales	133.619	124.797

e) 30 de Junio 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.

El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(24.181)	(37.253)
Pasivos por impuestos corrientes	46	1.498
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(24.135)	(35.755)
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 18,5% año 2012 y 20% año 2011	32.430	101.853
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(50.613)	(138.329)
Crédito por gastos por capacitación	(505)	(1.366)
Otros	(5.447)	2.087
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(24.135)	(35.755)

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 01 de Enero y el 30 de Junio de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto año corriente	17.942	20.844	9.793	40.478
Abonos (cargos) por impuestos diferidos				
Originación y reverso de diferencias temporarias	(3.907)	(1.675)	23.313	4.914
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-	-	-
Subtotales	14.035	19.169	33.106	45.392
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	(52)	247	(42)	525
Otros	44	-	44	-
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	14.027	19.416	33.108	45.917

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación:

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de Junio de 2012 y 2011.

	Al 30 de Junio de			
	2012		2011	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	18,50	47.862	20,00	61.196
Diferencias permanentes	(2,78)	(7.201)	(3,05)	(9.344)
Agregados o deducciones	-	-	-	-
Impuesto único (gastos rechazados)	(0,02)	(42)	-	(1)
Efecto cambio de tasa de impuesto	-	-		
Otros	(2,90)	(7.511)	(1,94)	(5.934)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	12,80	33.108	15,01	45.917

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 otros resultados integrales

A continuación se presenta el resumen del efecto de impuesto diferido en patrimonio de forma separada mostrando los saldos correspondientes al activo y pasivo durante los períodos comprendidos entre el 01 de Enero de 2012 y el 30 de Junio de 2012 y el 01 de Enero de 2011 y el 30 de Junio de 2011:

	Al 30 de Junio de	Al 31 de Diciembre de
	2012 MM$	2011 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	53	143
Cobertura de flujo de efectivo	508	-
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	561	143
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(206)	(705)
Cobertura de flujo de efectivo	(1.224)	(72)
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	(1.430)	(777)
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	(869)	(634)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	(857)	(639)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	(12)	5

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación:

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco ha registrado en sus estados financieros intermedios consolidados los efectos de los impuestos diferidos.

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

	Al 30 de Junio de	Al 31 de Diciembre de
	2012 MM$	2011 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	2.122	1.936
Castigo extraordinario	8.567	7.028
Bienes recibidos en pago	1.205	1.322
Ajustes tipo de cambio	291	1.890
Valoración activo fijo	3.926	5.906
Provisión colocaciones	73.646	77.199
Provisión por gastos	13.962	15.961
Derivados	19	27
Bienes en leasing	30.319	31.244
Pérdida tributaria de afiliadas	4.317	4.229
Otros	3.034	869
Totales activos por impuestos diferidos	141.408	147.611
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones	(4.185)	(2.301)
Depreciaciones	(144)	(178)
Gastos anticipados	(2.405)	(1.303)
Otros	(2.537)	(756)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(9.271)	(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 30 de Junio de	Al 31 de Diciembre de
	2012 MM$	2011 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(1.167)	143
Con efecto en resultados	141.408	147.611
Totales activos por impuestos diferidos	140.241	147.754
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	305	(777)
Con efecto en resultados	(9.271)	(4.538)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(8.966)	(5.315)

NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS:

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos para leasing (*)	28.091	105.150
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	14.753	11.428
Bienes adjudicados en remate judicial	8.152	10.226
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(3.511)	(2.227)
Subtotales	19.394	19.427
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	165.117	149.583
IVA crédito fiscal	6.854	8.953
Impuesto a la renta por recuperar	28.756	6.849
Gastos pagados por anticipado	63.231	70.927
Bienes recuperados de leasing para la venta	4.423	2.693
Activos por planes de pensiones	3.244	3.348
Cuentas y documentos por cobrar	87.765	64.667
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	136.903	66.406
Otros activos	68.108	48.467
Subtotales	564.401	421.893
Totales	611.886	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 0,60% (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 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.618.258	3.543.776
Otros depósitos y cuentas a la vista	394.302	350.519
Otras obligaciones a la vista	612.010	519.520
Totales	4.624.570	4.413.815
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.806.300	8.816.766
Cuentas de ahorro a plazo	104.794	102.831
Otros saldos acreedores a plazo	1.999	1.517
Totales	9.913.093	8.921.114

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES:

Al 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

		Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Otras obligaciones financieras			
Obligaciones con el sector público		98.870	100.299
Otras obligaciones en el país		76.660	75.260
Obligaciones con el exterior		11.851	1.040
	Subtotales	187.381	176.599
Instrumentos de deuda emitidos			
Letras de crédito		143.310	160.243
Bonos corrientes		3.354.712	3.601.125
Bonos subordinados		853.634	861.871
	Subtotales	4.351.656	4.623.239
Totales		4.539.037	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 30 de Junio de 2012		
	Largo plazo MM$	Corto plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	4.237	139.073	143.310
Bonos corrientes	1.037.389	2.317.323	3.354.712
Bonos subordinados	163.924	689.710	853.634
Instrumentos de deuda emitidos	1.205.550	3.146.106	4.351.656
Otras obligaciones financieras	68.469	118.912	187.381
Totales	1.274.019	3.265.018	4.539.037

	Al 31 de Diciembre de 2011		
	Largo plazo MM$	Corto 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 5,7% a Junio de 2012 (5,7% a Diciembre de 2011).

	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	4.237	7.707
Vence entre 1 y 2 años	8.457	7.535
Vence entre 2 y 3 años	16.450	10.333
Vence entre 3 y 4 años	14.217	21.122
Vence entre 4 y 5 años	11.939	14.010
Vence posterior a 5 años	88.010	99.536
Totales letras hipotecarias	143.310	160.243

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Bonos Santander en UF	1.918.267	2.001.713
Bonos Santander en US $	1.089.833	1.268.763
Bonos Santander en CHF$	96.644	119.394
Bonos Santander en $	249.968	211.255
Totales bonos corrientes	3.354.712	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
05-04-2012	FD	UF	2.000					
	Total UF Serie FD	UF	2.000	5 años	Al vencimiento (bullet)	01-09-2010	UF 3.500.000	01-09-2015
06-02-2012	E1	UF	300.000					
	Total UF Serie E1	UF	300.000	5 años	3,50 % anual simple	01-02-2011	UF 4.000.000	01-02-2016
07-06-2012	E3	UF	6.000					
	Total UF Serie E3	UF	6.000	8,5 años	3,50 % anual simple	01-01-2011	UF 4.000.000	01-07-2019
15-06-2012	E6	UF	120.000					
	Total UF Serie E6	UF	120.000	10 años	3,50 % anual simple	01-04-2012	UF 4.000.000	01-04-2022
	Total UF	UF	428.000					
14-02-2012	Bono corriente DN	USD	250.000.000					
	Total Bono corriente DN	USD	250.000.000					
	Total USD	USD	250.000.000	2 años	Libor (3 meses) +200 pb	14-02-2012	USD 250.000.000	14-02-2014

Durante el primer semestre del año 2012, el banco emitió un bono por USD 250.000.000,00 con fecha 14 de Febrero.
Durante el primer semestre del año 2012, el banco emitió un bono por UF. 4.000.000, con fecha 1 de Abril.
Durante el primer semestre del año 2012, el banco emitió un bono por CLP 25.000.000.000, con fecha 1 de Diciembre de 2011.
Durante el primer trimestre del año 2012, se realizó 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	29-01-2012
	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	3,30 % 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	01-01-2011	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	01-01-2011	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	01-06-2011	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:

La siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas, el saldo que falta por colocar para cada uno de los bonos en cartera.

Serie		Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
FD	UF	158.000	5 años	Al vencimiento (bullet)	01-09-2010	01-09-2015
E1	UF	2.804.000	5 años	3,0 % anual simple	01-02-2011	01-02-2016
E2	UF	952.000	7,5 años	3,5 % anual simple	01-01-2011	01-07-2018
E3	UF	2.244.000	8,5 años	3,5 % anual simple	01-01-2011	01-07-2019
E6	UF	3.880.000	10 años	3,5 % anual simple	01-04-2012	01-04-2022
Total	UF	10.038.000				
E4	CLP	13.100.000.000	5 años	6,75% anual simple	01-06-2011	01-06-2016
E5	CLP	25.000.000.000	10 años	6,30% anual simple	01-12-2012	01-12-2012
Total	CLP	38.100.000.000				

El vencimiento de estos bonos es el siguiente:

	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	1.037.389	749.340
Vence entre 1 y 2 años	516.478	460.200
Vence entre 2 y 3 años	389.480	408.723
Vence entre 3 y 4 años	575.853	656.201
Vence entre 4 y 5 años	67.817	488.425
Vence posterior a 5 años	767.695	838.236
Totales bonos corrientes	3.354.712	3.601.125

c) Bonos subordinados

La siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas, los saldos de nuestros bonos subordinados.

	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Bonos subordinados en US $	294.930	316.169
Bonos subordinados en UF	558.704	545.702
Totales bonos subordinados	853.634	861.871

Durante el primer semestre de 2012 el Banco no ha realizado colocaciones de bonos subordinados en el mercado.

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 Colocación	Series	Monto	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de emisión	Monto emisión	Fecha de vencimiento
14-03-2011	G3	UF 120.000	25 años				
15-03-2011	G3	UF 100.000	25 años				
16-03-2011	G3	UF 300.000	25 años				
17-03-2011	G3	UF 46.000	25 años				
17-03-2011	G3	UF 200.000	25 años				
18-03-2011	G3	UF 780.000	25 años				
24-03-2011	G3	UF 30.000	25 años				
06-04-2011	G3	UF 1.424.000	25 años				
	Total Serie G3	UF 3.000.000	25 años	3,90% anual simple	01-07-2012	3.000.000	01-07-2035
11-08-2011	G5	UF 1.000.000	20 años				
12-08-2011	G5	UF 100.000	20 años				
22-08-2011	G5	UF 1.000.000	20 años				
	Total Serie G5	UF 2.100.000	20 años	3,90% anual simple	01-04-2011	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 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	163.924	136.842
Vence entre 1 y 2 años	5.810	-
Vence entre 2 y 3 años	167.959	179.327
Vence entre 3 y 4 años	5.518	10.567
Vence entre 4 y 5 años	1.675	29.616
Vence posterior a 5 años	508.748	505.519
Totales bonos subordinados	853.634	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 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	29.469	29.575
Vence entre 2 y 3 años	3.265	2.866
Vence entre 3 y 4 años	3.285	3.489
Vence entre 4 y 5 años	3.108	3.095
Vence posterior a 5 años	79.785	81.496
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	118.912	120.521
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	52.547	50.840
Aprobación de cartas de crédito	11.222	704
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	4.700	4.534
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	68.469	56.078
Totales otras obligaciones financieras	187.381	176.599

NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS:

Al 30 de Junio de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 30 de Junio 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	2.210.330	-	-	-	2.210.330	-	-	-	2.210.330
Operaciones con liquidación en curso	477.367	-	-	-	477.367	-	-	-	477.367
Instrumentos para negociación	-	37.296	121.468	129.983	288.747	46.522	60.090	106.612	395.359
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	4.756	-	-	4.756	-	-	-	4.756
Contratos de derivados financieros	-	72.085	95.545	219.270	386.900	636.494	405.804	1.042.298	1.429.198
Adeudado por bancos (*)	76.832	-	68.837	-	145.669	-	-	-	145.669
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	623.774	1.851.866	1.443.192	2.855.363	6.774.195	5.767.250	5.833.027	11.600.277	18.374.472
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	342.648	116.596	433.484	892.728	498.818	378.432	877.250	1.769.978
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	3.388.303	2.308.651	1.845.638	3.638.100	11.180.692	6.949.084	6.677.353	13.626.437	24.807.129
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.624.570	-	-	-	4.624.570	-	-	-	4.624.570
Operaciones con liquidación en curso	297.871	-	-	-	297.871	-	-	-	297.871
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	362.378	5.129	2.410	369.917	-	-	-	369.917
Depósitos y otras obligaciones a plazo	107.464	3.928.433	2.951.587	2.600.142	9.587.626	300.942	24.525	325.467	9.913.093
Contratos de derivados financieros	-	74.182	69.877	204.932	348.991	493.321	333.169	826.490	1.175.481
Obligaciones con bancos	151.778	118.662	404.840	879.727	1.555.007	152.788	-	152.788	1.707.795
Instrumentos de deuda emitidos	-	636.407	972	568.171	1.205.550	1.781.653	1.364.453	3.146.106	4.351.656
Otras obligaciones financieras	52.548	9.643	723	5.555	68.469	39.127	79.785	118.912	187.381
Totales pasivos	5.234.231	5.129.705	3.433.128	4.260.937	18.058.001	2.767.831	1.801.932	4.569.763	22.627.764

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a MM$ 279.
(**) Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de Colocación es el siguiente: Comerciales MM$ 235.812, Vivienda MM$ 36.229 y Consumo MM$ 246.290.

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$
Activo									
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 $ 35.633 y Consumo MM$ 243.022
.

NOTA N°18 - OTROS PASIVOS:

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	88.505	86.402
Dividendos acordados por pagar	4	-
Ingresos percibidos por adelantado	478	948
Garantías por operaciones threshold	268.077	271.980
Documentos por pagar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	8.569	8.725
Otros pasivos	80.962	30.922
Totales	446.595	398.977

NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS:

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de Junio de 2012, el Banco y sus afiliadas mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 759 (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 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	260.784	184.649
Cartas de crédito del exterior confirmadas	136.817	52.889
Boletas de garantía	978.107	920.986
Avales y fianzas	126.099	147.081
Subtotales	1.501.807	1.305.605
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.878.479	4.673.525
Otros compromisos de créditos irrevocables	424.045	95.150
Totales	6.804.331	6.074.280

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	345.407	212.784
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	785.551	35
Subtotales	1.130.958	212.819
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	319.123	250.291
Valores custodiados depositados en otra entidad	551.571	557.493
Títulos emitidos por el propio Banco	12.438.390	10.636.123
Subtotales	13.309.084	11.443.907
Totales	14.440.042	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 al 30 de Junio de 2012, la cual ha sido renovada por un nuevo período.

NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos

Conforme a lo instruido en la norma de carácter general N°125, la sociedad designó a Banco Santander Chile como banco representante de los beneficiarios de las boletas en garantías constituidas por cada uno de los fondos administrados, en cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N°18.045.

Además de estas boletas en garantía por la creación de los fondos mutuos, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad garantizada de determinados fondos mutuos, por un monto que asciende a MM$ 9.955,10 y depósitos a plazo por un valor de UF 1.644.198,2617 por garantía de Fondos de Inversión Privados (F.I.P.) al 30 de Junio 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$ 16.825.

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 de Santiago por MM$ 953 al 30 de Junio 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°10022204, la cual cubre UF 500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°10022208 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 2012 al 14 de Abril de 2013.

b) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el Estado de Situación Financiera Consolidado, estos contiene riesgos de créditos y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

c) Juicios

Al 30 de Junio de 2012 existen juicios por cuantía de UF 23.643,94 correspondientes al proceso principalmente por bienes entregados en Leasing. El monto de pérdida estimado se encuentra registrado en el rubro provisiones.

NOTA N°20 - PATRIMONIO:

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de Junio de 2012 y al 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.

	Número de Acciones	
	Al 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012 la distribución de Acciones 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	-	38.276.757.922	38.276.757.922	20,31
Inversiones Antares S.A.	170.363.545	-	170.363.545	0,09
Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros	10.996.546.975	-	10.996.546.975	5,83
AFP por cuentas de terceros	6.381.298.992	-	6.381.298.992	3,39
Otros accionistas minoritarios	3.686.365.234	2.341.792.858	6.028.158.092	3,20
Totales			188.446.126.794	100,00

Al 31 de Diciembre de 2011 la distribución de Acciones 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).

NOTA N°20 – PATRIMONIO, continuación:

b) Dividendos

Ver distribución de dividendos en recuadro del Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

c) Al 30 de Junio de 2012 y 2011 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de Junio de	
	2012	2011
	MM$	MM$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	224.002	257.810
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	1,189	1,368
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	224.002	257.810
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio diluido por acción (en pesos)	1,189	1,368

Al 30 de Junio 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 30 de Junio 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	(2.363)	18.676
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad realizada	183	2.963
Subtotales	(2.180)	21.639
Totales	863	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	3.497	(12.031)
Reclasificaciones y ajustes sobre la de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	111	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	3.608	(11.564)
Totales	4.002	394
Otros resultados integrales antes de impuesto	4.865	3.437
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	(153)	(562)
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	(716)	(72)
Totales	(869)	(634)
Otros resultados integrales netos de impuesto	3.996	2.803
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	3.946	2.832
Interés no controlador	50	(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 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$	Al 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	2.210.330	2.793.701	-	-
Operaciones con liquidación en curso	477.367	276.454	70.825	45.737
Instrumento para negociación	395.359	409.763	33.831	23.817
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	4.756	12.928	4.756	12.928
Contratos de derivados financieros (*)	947.609	1.158.023	748.636	807.233
Adeudado por bancos	145.390	87.541	29.078	17.508
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	17.856.141	16.823.407	15.737.156	14.746.903
Instrumentos de inversión disponible para la venta	1.769.978	1.661.311	162.844	99.197
Inversiones en sociedades	8.854	8.728	8.854	8.728
Intangibles	73.401	80.739	73.401	80.739
Activo fijo	151.670	153.059	151.670	153.059
Impuestos corrientes	24.181	37.253	2.418	3.725
Impuestos diferidos	140.241	147.754	14.024	14.775
Otros activos	611.886	546.470	449.789	426.822
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	3.501.995	3.023.330	2.084.943	1.801.971
Totales	28.319.158	27.220.461	19.572.225	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 30 de Junio de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$	Al 30 de Junio de 2012 %	Al 31 de Diciembre de 2011 %
Capital básico	2.028.612	2.001.222	7,16	7,35
Patrimonio efectivo neto	2.688.400	2.687.393	13,74	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:

Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio 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	610	42	(1)	-	(1)	40
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	3	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	24.631	1.378	97	(18)	79	1.457
Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos	0,02	9	3	-	-	-	3
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,24	147	4	-	-	-	4
Subtotales		25.400	1.427	96	(18)	78	1.504
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100	951	(78)	-	-	-	(78)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	2.198	(135)	-	-	-	(135)
Multinegocios S.A	100	162	12	-	-	-	12
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100	1.273	189	-	-	-	189
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100	172	20	-	-	-	20
Multiservicios de Negocios Limitada	100	1.116	172	-	-	-	172
Subtotales		5.872	181	-	-	-	181
Totales		31.272	1.607	96	(18)	78	1.684

NOTA N°22 - INTERES NO CONTROLADOR, continuación:

Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2011	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
				Inst. de inv. disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades filiales:							
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97	530	28	13	(2)	11	39
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	3	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	25.490	2.142	240	(41)	199	2.341
Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos	0,02	10	3	-	-	-	3
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,25	138	3	-	-	-	3
Subtotales		26.171	2.176	253	(43)	210	2.386
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100	1.457	(186)	-	-	-	(186)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	1.625	(94)	-	-	-	(94)
Multinegocios S.A	100	134	-	-	-	-	-
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100	865	207	-	-	-	207
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100	133	17	-	-	-	17
Multiservicios de Negocios Limitada	100	786	134	-	-	-	134
Subtotales		5.000	78	-	-	-	78
Totales		31.171	2.254	253	(43)	210	2.464

La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las filiales al 30 de Junio de 2012 y 2011 se resume como sigue:

Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2012	Participación de terceros	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
			Inst. de inv. disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades filiales:						
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97	20	-	-	-	20
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	549	137	(25)	112	661
Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos	0,02	1	-	-	-	1
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,25	1	-	-	-	1
Subtotales		571	137	(25)	112	683
Entidades de propósito especial:						
Bansa Santander S.A.	100	6	-	-	-	6
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	30	-	-	-	30
Multinegocios S.A	100	8	-	-	-	8
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100	99	-	-	-	99
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100	10	-	-	-	10
Multiservicios de Negocios Limitada	100	92	-	-	-	92
Subtotales		245	-	-	-	245
Totales		816	137	(25)	112	928

NOTA N°22 - INTERESES NO CONTROLADOR, continuación:

Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2011	Participación de terceros %	Resultados MM$	Otros resultados integrales: Inst. de inv. disponible para la venta MM$	Otros resultados integrales: Impuesto diferido MM$	Otros resultados integrales: Total otros resultados integrales MM$	Resultados integrales MM$
Sociedades filiales:						
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97	20	1	-	1	22
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	49,00	1.164	39	(7)	32	1.196
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	1	-	-	-	1
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,25	1	-	-	-	1
Subtotales		1.186	40	(7)	33	1.220
Entidades de propósito especial:						
Bansa Santander S.A.	100	(170)	-	-	-	(170)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	(568)	-	-	-	(568)
Multinegocios S.A.	100	(5)	-	-	-	(5)
Servicios Administración y Financieros Limitada	100	115	-	-	-	116
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100	10	-	-	-	10
Multiservicios de Negocios Limitada	100	70	-	-	-	70
Subtotales		(548)	-	-	-	(547)
Totales		638	40	(7)	33	671

NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES:

Comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

a) Al 30 de Junio de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de							
	2012				2011			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	690	(8)	-	682	1.378	(6)	-	1.372
Créditos otorgados a bancos	217	-	-	217	1.159	-	-	1.159
Colocaciones comerciales	174.296	15.030	1.576	190.902	145.626	43.930	1.134	190.690
Colocaciones para vivienda	56.642	21.617	2.887	81.146	49.972	66.864	2.582	119.418
Colocaciones para consumo	153.763	567	751	155.081	132.480	1.120	774	134.374
Instrumentos de inversión	19.109	(211)	-	18.898	18.069	3.680	-	21.749
Otros ingresos por intereses y reajustes	7.833	1.115	-	8.948	8.255	1.160	-	9.415
Totales ingresos por intereses y reajustes	412.550	38.110	5.214	455.874	356.939	116.748	4.490	478.177

	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio 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	1.470	(12)	-	1.458	2.524	(4)	-	2.520
Créditos otorgados a bancos	742	-	-	742	1.832	-	-	1.832
Colocaciones comerciales	339.142	51.082	2.764	392.988	280.199	60.624	2.259	343.082
Colocaciones para vivienda	112.453	74.819	5.784	193.056	97.454	92.783	5.042	195.279
Colocaciones para consumo	304.099	1.692	1.449	307.240	260.182	1.552	1.439	263.173
Instrumentos de inversión	51.495	1.291	-	52.786	33.301	5.548	-	38.849
Otros ingresos por intereses y reajustes	9.058	1.452	-	10.510	11.991	1.333	-	13.324
Totales ingresos por intereses y reajustes	818.459	130.324	9.997	958.780	687.483	161.836	8.740	858.059

NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES, continuación:

b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota 01, los intereses y reajustes suspendidos son registrados en cuentas de orden (fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado), mientras estos nos sean efectivamente percibidos.

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio 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	2.110	11	-	2.121	1.425	2.767	-	4.192
Colocaciones de vivienda	34	(221)	-	(187)	7	2.104	-	2.111
Colocaciones de consumo	3.225	(17)	-	3.208	1.722	376	-	2.098
Totales	5.369	(227)	-	5.142	3.154	5.247	-	8.401

	Por el período de 06 meses al 30 de Junio 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	32.957	8.737	-	41.694	24.491	5.880	-	30.371
Colocaciones de vivienda	4.856	8.462	-	13.318	3.847	5.744	-	9.591
Colocaciones de consumo	23.766	1.340	-	25.106	17.488	969	-	18.457
Totales	61.579	18.539	-	80.118	45.826	12.593	-	58.419

c) Al 30 de Junio de 2012 y 2011 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de							
	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	(594)	(103)	-	(697)	(264)	(240)	-	(504)
Contratos de retrocompra	(4.553)	-	-	(4.553)	(1.844)	(43)	-	(1.887)
Depósitos y captaciones a plazo	(112.526)	(8.472)	-	(120.998)	(84.408)	(34.171)	-	(118.579)
Obligaciones con bancos	(6.691)	(2)	-	(6.693)	(6.551)	(15)	-	(6.566)
Instrumentos de deuda emitidos	(42.906)	(10.990)	-	(53.896)	(41.986)	(37.150)	-	(79.136)
Otras obligaciones financieras	(1.203)	(156)	-	(1.359)	(1.247)	(598)	-	(1.845)
Otros gastos por intereses y reajustes	(583)	(784)	-	(1.367)	(563)	(2.878)	-	(3.441)
Totales gastos por intereses y reajustes	(169.056)	(20.507)	-	(189.563)	(136.863)	(75.095)	-	(211.958)

NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES, continuación:

	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio 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	(1.280)	(358)	-	(1.638)	(430)	(333)	-	(763)
Contratos de retrocompra	(10.176)	9	-	(10.167)	(2.705)	(170)	-	(2.875)
Depósitos y captaciones a plazo	(216.298)	(30.153)	-	(246.451)	(149.015)	(46.703)	-	(195.718)
Obligaciones con bancos	(14.087)	(10)	-	(14.097)	(13.111)	(25)	-	(13.136)
Instrumentos de deuda emitidos	(86.777)	(39.184)	-	(125.961)	(83.478)	(51.452)	-	(134.930)
Otras obligaciones financieras	(2.425)	(549)	-	(2.974)	(2.506)	(787)	-	(3.293)
Otros gastos por intereses y reajustes	(1.198)	(2.238)	-	(3.436)	(1.191)	(4.225)	-	(5.416)
Totales gastos por intereses y reajustes	(332.241)	(72.483)	-	(404.724)	(252.436)	(103.695)	-	(356.131)

d) Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
Conceptos	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	455.874	478.177	958.780	858.059
Gastos por intereses y reajustes	(189.563)	(211.958)	(404.724)	(356.131)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	266.311	266.219	554.056	501.928
Resultado de coberturas contables (neto)	(11.371)	(18.805)	(33.044)	(25.831)
Totales intereses y reajustes netos	254.940	247.414	521.012	476.097

NOTA N°24 - COMISIONES:

Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por comisiones				
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.418	2.949	4.867	6.099
Comisiones por avales y cartas de crédito	6.908	5.699	13.844	11.515
Comisiones por servicios de tarjetas	31.587	30.700	64.002	60.722
Comisiones por administración de cuentas	7.349	7.078	14.588	14.105
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	16.449	16.215	32.251	31.704
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.139	3.381	6.494	7.180
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otro	8.488	10.179	17.097	21.132
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.015	9.574	16.201	18.389
Office banking	3.455	2.991	6.535	5.837
Otras comisiones ganadas	3.132	3.886	5.996	7.207
Totales	90.940	92.652	181.875	183.890

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Gastos por comisiones				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(17.948)	(14.622)	(35.346)	(29.857)
Comisiones por operación con valores	164	(789)	(1.209)	(1.326)
Office banking	-	(2.368)	(2.739)	(4.375)
Otras comisiones	(5.149)	(2.823)	(5.883)	(4.893)
Totales	(22.933)	(20.602)	(45.177)	(40.451)

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado Consolidado de Resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

NOTA N°25 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS:

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Utilidad neta operaciones financieras				
Derivados de negociación	13.830	(13.515)	(36.179)	29.108
Instrumentos financieros para negociación	7.262	8.542	20.509	16.741
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Cartera vigente	(177)	-	329	-
Cartera castigada	-	1.366	2.607	3.109
Instrumentos disponibles para la venta	(840)	(51)	(1.898)	(2.624)
Otros resultados de operaciones financieras	341	5.685	852	5.068
Totales	20.416	2.027	(13.780)	51.402

NOTA N°26 - RESULTADO NETO DE CAMBIO:

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y las procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera en el momento de su enajenación.

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Diferencias de cambio				
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	(63.782)	38.544	140.538	53.764
Derivados de cobertura	66.383	(11.044)	(81.657)	(50.044)
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	2.231	(1.298)	(1.058)	(9)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	392	847	900	156
Totales	5.224	27.049	58.723	3.867

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:

Por el trimestre terminado al 30 de Junio 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	(15)	(14.584)	-	-	(1.764)	(16.363)
- Evaluación grupal	-	(14.621)	(5.811)	(68.425)	(1.381)	(90.238)
Totales provisiones y castigos	(15)	(29.205)	(5.811)	(68.425)	(3.145)	(106.601)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	144	2.900	-	-	11	3.055
- Evaluación grupal	-	5.939	2.697	8.292	500	17.428
Totales provisiones liberadas	144	8.839	2.697	8.292	511	20.483
Recuperación de créditos castigados	-	2.145	427	4.971	-	7.543
Cargos netos a resultado	129	(18.221)	(2.687)	(55.162)	(2.634)	(78.575)

Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio 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	(277)	(30.336)	-	-	(2.344)	(32.957)
- Evaluación grupal	-	(30.901)	(10.659)	(135.304)	(1.857)	(178.721)
Totales provisiones y castigos	(277)	(61.237)	(10.659)	(135.304)	(4.201)	(211.678)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	145	11.617	-	-	520	12.282
- Evaluación grupal	-	12.453	4.614	11.457	1.525	30.049
Totales provisiones liberadas	145	24.070	4.614	11.457	2.045	42.331
Recuperación de créditos castigados	-	3.824	868	7.799	-	12.491
Cargos netos a resultado	(132)	(33.343)	(5.177)	(116.048)	(2.156)	(156.856)

NOTA N°27 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, continuación:

Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Créditos interbancarios MM$	Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(435)	(9.635)	-	-	(2.239)	(12.309)
- Evaluación grupal	-	(20.530)	(6.477)	(49.373)	(48)	(76.428)
Totales provisiones y castigos	(435)	(30.165)	(6.477)	(49.373)	(2.287)	(88.737)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	382	13.296	-	-	1.503	15.181
- Evaluación grupal	-	866	807	4.593	5.754	12.020
Totales provisiones liberadas	382	14.162	807	4.593	7.257	27.201
Recuperación de créditos castigados	-	1.611	315	2.736	-	4.662
Cargos netos a resultado	(53)	(14.392)	(5.355)	(42.044)	4.970	(56.874)

Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Créditos interbancarios MM$	Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(569)	(23.029)	-	-	(4.182)	(27.780)
- Evaluación grupal	-	(36.312)	(15.132)	(95.992)	(155)	(147.591)
Totales provisiones y castigos	(569)	(59.341)	(15.132)	(95.992)	(4.337)	(175.371)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	446	23.456	-	-	1.816	25.718
- Evaluación grupal	-	2.732	4.201	11.865	15.010	33.808
Totales provisiones liberadas	446	26.188	4.201	11.865	16.826	59.526
Recuperación de créditos castigados	-	3.561	554	6.182	-	10.297
Cargos netos a resultado	(123)	(29.591)	(10.377)	(77.945)	12.489	(105.548)

NOTA N°28 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL:

a) Composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminados al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Remuneraciones del personal	49.294	44.252	89.974	80.061
Bonos o gratificaciones	16.544	15.253	34.437	31.075
Beneficios basados en instrumentos de capital	481	540	930	1.155
Indemnización por años de servicio	2.572	3.295	4.493	5.406
Planes de pensiones	218	312	493	867
Gastos de capacitación	663	220	1.130	817
Sala cuna y jardín infantil	635	516	1.237	1.114
Fondos de salud	892	671	1.755	1.324
Fondo bienestar	116	109	231	218
Otros gastos de personal	6.980	5.487	13.186	11.459
Totales	78.395	70.655	147.855	133.496

NOTA N°29- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Gastos generales de administración	28.510	24.393	50.075	48.401
Mantenimiento y reparación de activo fijo	3.285	3.055	6.557	5.972
Arriendos de oficina	7.567	5.387	12.014	10.753
Arriendo de equipos	62	21	177	61
Primas de seguro	511	570	1.125	1.135
Materiales de oficina	1.632	1.522	3.165	3.266
Gastos de informática y comunicaciones	6.312	5.355	12.018	10.510
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.135	1.230	2.243	2.298
Servicio de vigilancia y transporte de valores	2.969	2.740	6.011	5.653
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.313	1.022	2.525	2.014
Gastos judiciales y notariales	1.522	1.429	2.761	3.059
Honorarios por informes técnicos y otros servicios	758	734	1.540	1.342
Honorarios por auditoría de los estados financieros	618	785	2.104	1.298
Otros gastos generales de administración	826	543	1.835	1.040
Servicios subcontratados	9.089	10.172	20.666	20.330
Gastos del directorio	322	283	703	640
Remuneraciones del directorio	251	231	513	458
Otros gastos del directorio	71	52	190	182
Gastos Marketing	4.664	4.402	8.565	7.062
Impuestos, contribuciones, aportes	2.530	2.285	5.190	4.604
Contribuciones de bienes raíces	372	450	818	866
Patentes	464	380	945	828
Otros impuestos	2	2	9	4
Aporte a la SBIF	1.692	1.453	3.418	2.906
Totales	45.115	41.535	89.199	81.037

NOTA N°30 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS:

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

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación del activo fijo	(5.057)	(5.022)	(10.188)	(9.851)
Amortizaciones de intangibles	(9.141)	(7.922)	(16.082)	(16.433)
Subtotales	(14.198)	(12.944)	(26.270)	(26.284)
Deterioro del activo fijo	(34)	(27)	(88)	(32)
Totales	(14.232)	(12.971)	(26.358)	(26.316)

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 30 de Junio de 2012, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 2012		
	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2012	(84.230)	(111.479)	(195.709)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(10.188)	(16.082)	(26.270)
Bajas y ventas del ejercicio	21	-	21
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2012	(94.397)	(127.561)	(221.958)

	Depreciación, amortización y deterioro 2011		
	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	(64.376)	(78.329)	(142.705)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(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:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago				
Resultado venta de bienes recibidos en pago	1.028	914	1.530	1.754
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	1.669	1.299	4.465	2.110
Subtotales	2.697	2.213	5.995	3.864
Resultados por venta en participación en sociedades				
Utilidad en venta en participación en otras sociedades	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-
Otros ingresos				
Arriendos	43	771	62	777
Resultado por venta de activo fijo (*)	89	78	571	809
Recupero provisiones por contingencias	-	(128)	-	5
Indemnizaciones de compañías de seguros	108	95	241	116
Otros	135	280	185	288
Subtotales	375	1.096	1.059	1.995
Totales	3.072	3.309	7.054	5.859

(*) Durante el primer semestre 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:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago				
Castigos de bienes recibidos en pago	1.986	1.873	4.505	5.331
Provisiones por bienes recibidos en pago	1.842	752	2.966	1.277
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	644	644	1.342	1.435
Subtotales	4.472	3.269	8.813	8.043
Gastos de tarjetas de crédito				
Gastos de tarjetas de crédito	285	473	457	1.344
Membresías tarjetas de crédito	1.422	1.012	2.479	1.967
Subtotales	1.707	1.485	2.936	3.311
Servicios a clientes	2.061	2.689	4.302	4.587
Otros gastos				
Castigos operativos	984	1.418	2.934	3.302
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	1.644	1.316	3.311	3.122
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	775	992	1.701	2.026
Provisiones por contingencias	2.098	(3.590)	4.092	3.293
Otros	1.723	1.221	3.740	1.729
Subtotales	7.224	1.357	15.778	13.472
Totales	15.464	8.800	31.829	29.413

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Se consideran “partes relacionadas” al Banco, adicionalmente a las entidades dependientes y asociadas, el “personal clave” de la Dirección del Banco (miembros del Directorio del Banco y además los Gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Adicionalmente, el Banco ha considerado como parte relacionada a las diferentes sociedades que forman parte del Grupo Santander a nivel mundial, en el entendido, que todas ellas poseen una matriz común, esto es, Banco Santander S.A. (radicada en España).

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del banco.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Banco con las partes relacionadas a éste, para su mejor comprensión, hemos dividido la información en cuatro categorías:

Sociedades del Grupo Santander

Esta categoría incluye a todas las sociedades pertenecientes al Grupo Santander a nivel mundial, y por tanto, incluye también aquellas sociedades donde el Banco ejerce algún grado de control (entidades dependientes y propósito especial).

Empresas asociadas

Esta categoría se incluyen a aquellas entidades donde el Banco, de acuerdo a lo señalo en la letra b) de la Nota 01 de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, ejerce algún grado influencia significativa sobre estas y que, en general, corresponden a las denominadas “sociedades de apoyo al giro”.

Personal clave

Esta categoría incluye a los miembros del Directorio del Banco y además los gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos.

Otros

En esta categoría se incluyen a aquellas partes relacionadas no incluidas en los grupos anteriormente descritos y que, en general, corresponden a aquellas entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

a) Créditos con partes relacionadas:

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar además de los créditos contingentes, correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 30 de Junio de 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	43.633	656	2.771	59.693	39.708	663	2.234	62.512
Colocaciones para vivienda	-	-	15.645	-	-	-	15.657	-
Colocaciones de consumo	-	-	1.518	-	-	-	1.808	-
Créditos y cuentas por cobrar	43.633	656	19.934	59.693	39.708	663	19.699	62.512
Provisión sobre colocaciones	(105)	(8)	(43)	(20)	(54)	(1)	(39)	(23)
Colocaciones netas	43.528	648	19.891	59.673	39.654	662	19.660	62.489
Garantías	68	-	18.423	1.292	25.311	-	18.244	1.241
Créditos contingentes								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	24.959	-	-	-	187	-	-	-
Boletas de garantía	24.190	-	-	7.347	12.778	-	-	569
Créditos contingentes	49.149	-	-	7.347	12.965	-	-	569
Provisiones sobre créditos contingentes	(75)	-	-	(9)	(63)	-	-	(1)
Colocaciones contingentes netas	49.074	-	-	7.338	12.902	-	-	568

El movimiento de créditos con partes relacionadas al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 ha sido el siguiente:

	Al 30 de Junio 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	60.741	1	3.493	8.467	40.471	24	5.260	62.528
Pagos	(20.632)	(8)	(3.257)	(4.508)	(40.035)	(31)	(5.379)	(13.546)
Saldos al 30 de Junio de	92.782	656	19.934	67.040	52.673	663	19.698	63.081

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de Junio 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	9.305	-	-	-	178.567	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	593.949	-	-	-	506.880	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	14.964	-	-	-	4.617	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.866	3.023	1.700	8.631	5.057	4.009	1.425	16.782
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	64.727	-	-	-	137.191	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	188.013	245	3.742	68.385	248.206	368	3.627	41.732
Contratos de derivados financieros	392.188	-	-	-	396.538	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	51.438	-	-	-	1.683	-	-	-
Otras obligaciones financieras	171.431	-	-	-	58.848	-	-	-
Otros pasivos	1.219	-	-	-	1.339	-	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2012				Por el trimestre terminado al 30 de Junio 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$
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	(5.705)	22	239	(636)	(2.072)	18	387	(2.178)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	(461)	14	32	79	23.974	17	26	56
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(115.883)	-	2	(1.788)	14.177	-	(14)	(1.958)
Otros ingresos y gastos de operación	160	-	-	-	(1.053)	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(8.284)	-	-	-	(7.656)	-
Gastos de administración y otros	(5.938)	(6.619)	-	-	(6.305)	(6.332)	-	-
Totales	(127.827)	(6.583)	(8.011)	(2.345)	28.721	(6.297)	(7.257)	(4.080)

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de				Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de			
	2012				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$
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	(10.138)	35	584	(1.185)	(5.127)	30	661	(1.971)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	(462)	23	62	112	39.713	21	56	90
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(170.658)	-	2	1.543	(1.814)	-	(14)	(2.701)
Otros ingresos y gastos de operación	317	-	-	-	(2.478)	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(16.302)	-	-	-	(16.592)	-
Gastos de administración y otros	(11.725)	(12.903)	-	-	(12.101)	(11.481)	-	-
Totales	(192.666)	(12.845)	(15.654)	470	18.193	(11.430)	(15.889)	(4.582)

(*) Corresponde a contratos de derivados que cubren posiciones del Grupo en Chile.

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

d) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección, dentro de los cuales se considera el Directorio y todos los ejecutivos con cargo de Gerente, que se presentan en el rubro "Remuneraciones y gastos de personal" y/o "Gastos de administración" del Estado Consolidado de Resultados, corresponden a las siguientes categorías:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Remuneraciones del personal	4.229	3.945	8.290	7.823
Remuneraciones del Directorio	251	231	513	458
Bonos o gratificaciones	2.931	2.661	5.800	5.622
Compensaciones en acciones	415	383	803	766
Gastos de capacitación	41	47	57	59
Indemnizaciones por años de servicios	12	-	12	680
Fondos de salud	73	66	143	130
Otros gastos de personal	98	105	177	187
Plan de pensiones	234	312	507	867
Totales	8.284	7.750	16.302	16.592

e) Conformación del personal clave

Al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011
Directores	14	13
Gerentes de división	20	18
Gerentes de área	87	88
Gerentes	63	62
Totales personal clave	184	181

NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS:

El valor razonable se define como la cantidad a la que un instrumento financiero (activo o pasivo) podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actuasen libre y prudentemente, o sea no en una venta forzada o liquidación. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("valor razonable estimado").

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIC 39 establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: entradas/insumos con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

- Nivel 2: entradas/insumos distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Nivel 3: entradas/insumos no observables para el activo o pasivo.

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2) y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos (Nivel 1) comprenden:

1) Bonos del Gobierno y Tesorería de Chile.

En el caso que los instrumentos no sean observables en mercado en un 100% , sin embargo, el precio es función de otros precios que si son observables en mercado (Nivel 2) comprenden:

1) Letras hipotecarias.
2) Papel privado.
3) Depos.
4) Swaps Cámara Promedio (CMS).
5) Forward de FX e Inflación.
6) Cross Currency Swaps (CCS)
7) Opciones FX.
8) Interest Rarte Swap (IRS) FX

NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación:

En limitadas ocasiones, se utilizan inputs no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado o un mix con datos que si son observables:

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Caps/Floors/Swaptions	Modelo Black Normal para Cap/Floors y Swaptions	No hay input observable de volatilidad implícita.
· Opciones UF	Black – Scholes	No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS con Ventana	Hull-White	Modelo Hibrido HW para tasas y moción browniana para FX. No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS, 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 (valor presente de flujos)		Valorización utilizando precios de instrumentos de similares características más una tasa de castigo por iliquidez

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 30 de Junio de 2012 y 31 de Diciembre de 2011:

30 de Junio de	2012 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	395.359	385.284	10.075	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.769.978	1.132.878	635.431	1.669
Derivados	1.429.198	-	1.352.730	76.468
Totales	3.594.535	1.518.162	1.998.236	78.137
Pasivos				
Derivados	1.175.481	-	1.174.310	1.171
Totales	1.175.481	-	1.174.310	1.171

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 30 de Junio 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	(10.653)	198
Incluidas en resultados integrales	(300)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de Junio de 2012	78.137	(1.171)
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2012 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de Junio de 2012	(10.953)	198

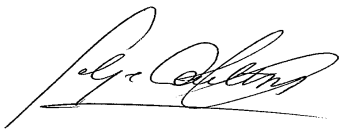
	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de Enero de 2011	104.308	(5.422)
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(10.213)	2.461
Incluidas en resultados integrales	13	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de Junio de 2011	94.108	(2.961)
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2011 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de Junio de 2011	(10.200)	2.461

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 30 de Junio 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 Julio de 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados (23 de Julio 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

30 de junio 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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	324.427	332.849	97.798
Operaciones con liquidación en curso	70.860	35.381	57.624
Instrumentos para negociación	32.192	14.226	19.966
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	15.276	4.500
Contratos de derivados financieros	62.193	67.881	28.454
Adeudado por bancos	-	398	102
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.822.826	3.420.277	2.889.733
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	715.570	412.960	366.741
Inversiones en sociedades	276	276	273
Intangibles	27.202	24.698	22.091
Activo fijo	34.650	33.377	31.879
Impuestos corrientes	6.192	4.398	4.796
Impuestos diferidos	57.150	59.728	57.783
Otros activos	35.958	21.161	20.526
TOTAL ACTIVOS	**5.189.496**	**4.442.886**	**3.602.266**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	626.515	577.220	517.880
Operaciones con liquidación en curso	50.937	9.688	32.957
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	39.996	39.020	49.512
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.991.590	2.493.544	1.826.802
Contratos de derivados financieros	52.232	50.658	32.613
Obligaciones con bancos	407.939	351.214	284.440
Instrumentos de deuda emitidos	450.385	408.433	342.610
Otras obligaciones financieras	10.402	10.579	6.104
Impuestos corrientes	5.720	-	8.201
Impuestos diferidos	44.931	48.503	47.262
Provisiones	12.987	15.713	10.030
Otros pasivos	55.448	27.075	55.995
TOTAL PASIVOS	**4.749.082**	**4.031.647**	**3.214.406**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	219.492	219.492	219.492
Reservas	190.967	137.360	137.360
Cuentas de valoración	(333)	753	(542)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del período	30.258	53.607	31.525
Interés no controlador	30	27	25
TOTAL PATRIMONIO	**440.414**	**411.239**	**387.860**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**5.189.496**	**4.442.886**	**3.602.266**

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 30 de junio de	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	163.214	128.321
Gastos por intereses y reajustes	(92.049)	(58.966)
Ingreso neto por intereses y reajustes	71.165	69.355
Ingresos por comisiones	22.495	20.323
Gastos por comisiones	(3.017)	(2.864)
Ingreso neto por comisiones	19.478	17.459
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(3.366)	(1.937)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	15.224	6.455
Otros ingresos operacionales	3.045	2.243
Total ingresos operacionales	105.546	93.575
Provisiones por riesgo de crédito	(13.319)	(6.859)
INGRESO OPERACIONAL NETO	92.227	86.716
Remuneraciones y gastos del personal	(30.238)	(25.233)
Gastos de administración	(19.557)	(17.783)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.688)	(3.155)
Otros gastos operacionales	(3.746)	(3.452)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(57.229)	(49.623)
RESULTADO OPERACIONAL	34.998	37.093
Resultado por inversiones en sociedades	9	10
Resultado antes de impuesto a la renta	35.007	37.103
Impuesto a la renta	(4.746)	(5.575)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**30.261**	**31.528**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	30.258	31.525
Interés no controlador	3	3
Total	30.261	31.528

	2012	**2011**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	27.228	28.369
Utilidad diluida	27.228	28.369

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 30 de junio de	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**30.261**	**31.528**
Otros Resultados Integrales		
Variación cartera disponible para la venta	(1.350)	(230)
Variación impuesto diferido cartera disponible para la venta	264	61
Total otros resultados integrales	(1.086)	(169)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	**29.175**	**31.359**
Total resultados integrales consolidados atribuible a:		
Propietarios del banco	29.172	31.356
Interés no controlador	3	3
Total	29.175	31.359

	2012	**2011**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	26.251	28.216
Utilidad diluida	26.251	28.216

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 30 de junio de 2012 y 2011
(En millones de pesos)

	Atribuible a los propietarios del Banco						
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Resultado del período	Total	Interés no controlador	Total Patrimonio
Saldos al 1° de enero de 2011	**219.492**	**90.079**	**(373)**	**47.281**	**356.479**	**22**	**356.501**
Distribución de resultados	-	47.281	-	(47.281)	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	(169)	-	(169)	-	(169)
Resultado del periodo	-	-	-	31.525	31.525	3	31.528
Saldos al 30 de junio de 2011	**219.492**	**137.360**	**(542)**	**31.525**	**387.835**	**25**	**387.860**
Saldos al 1° de enero de 2012	**219.492**	**137.360**	**753**	**53.607**	**411.212**	**27**	**411.239**
Distribución de resultados	-	53.607	-	(53.607)	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	(1.086)	-	(1.086)	-	(1.086)
Resultado del periodo	-	-	-	30.258	30.258	3	30.261
Saldos al 30 de junio de 2012	**219.492**	**190.967**	**(333)**	**30.258**	**440.384**	**30**	**440.414**

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 30 de junio de	
	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del periodo	30.258	31.525
Interés no controlador	3	3
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	3.688	3.155
Provisiones por activos riesgosos	16.457	10.313
Valor razonable para instrumentos de negociación	(106)	118
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(200)	(261)
Castigos de activos recibidos en pago	(10)	297
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	(1.468)	3.114
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	2.546	(1.370)
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	394	788
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(411.372)	(353.420)
(Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación	(16.933)	46.832
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	71.482	25.725
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(1.933)	(176)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	495.952	32.929
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	84.214	83.502
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(5.816)	9.426
Préstamos obtenidos del exterior a lago plazo	50.377	53.398
Pago de préstamos del exterior a lago plazo	(60.935)	(40.573)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	463	382
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(85)	(85)
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la operación	256.976	(94.378)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(3.348)	(2.479)
Dividendos recibidos en inversiones en sociedades	9	10
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.633	297
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(23.283)	(35.990)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(144.259)	32.750
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la inversión	(169.248)	(5.412)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(8.530)	(9.711)
Emisión de Bonos	44.621	-
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de financiamiento	36.091	(9.711)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	123.819	(109.501)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	408.402	321.090
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	532.221	211.589

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 30 de junio 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 30 de junio de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los presentes estados financieros consolidados.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de junio de 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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	23.456	19.364	22.639
Depósitos en el Banco Central de Chile	178.342	182.103	44.103
Depósitos bancos nacionales	597	873	772
Depósitos en el exterior	122.032	130.509	30.284
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	324.427	332.849	97.798
Operaciones con liquidación en curso netas	19.923	25.693	24.667
Instrumentos financieros de alta liquidez	187.871	34.584	84.624
Contratos de retrocompra	-	15.276	4.500
Total efectivo y equivalente de efectivo	**532.221**	**408.402**	**211.589**

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

b) Operaciones con liquidación en curso

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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	20.500	23.921	21.131
Fondos por recibir	50.360	11.460	36.493
Subtotal - activos	70.860	35.381	57.624
Pasivos:			
Fondos por entregar	(50.937)	(9.688)	(32.957)
Subtotal - pasivos	(50.937)	(9.688)	(32.957)
Operaciones con liquidación en curso netas	**19.923**	**25.693**	**24.667**

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. A continuación se muestran los principales segmentos definidos por el Banco:

a) Resultados	30 de junio de 2012						30 de junio 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	**58.490**	**13.615**	**17.965**	**7.102**	**8.374**	**105.546**	**50.400**	**11.242**	**13.876**	**7.631**	**10.426**	**93.575**
Ingresos por intereses	43.810	10.061	9.234	2.933	406	66.444	37.786	7.826	6.425	5.079	263	57.379
Ingresos por comisiones y diferencias de cambios	19.025	3.619	6.379	4.188	2.557	35.768	16.059	3.436	7.836	2.552	2.763	32.646
Otros ingresos	(4.345)	(65)	2.352	(19)	5.411	3.334	(3.445)	(20)	(385)	-	7.400	3.550
Gastos	**(37.329)**	**(7.637)**	**(6.460)**	**(2.183)**	**(3.620)**	**(57.229)**	**(31.926)**	**(7.045)**	**(5.497)**	**(2.217)**	**(2.938)**	**(49.623)**
Gastos directos	(36.913)	(7.583)	(6.424)	(2.183)	(622)	(53.725)	(31.378)	(6.959)	(5.466)	(2.217)	(151)	(46.171)
Otros gastos operacionales	(416)	(54)	(36)	-	(2.998)	(3.504)	(548)	(86)	(31)	-	(2.787)	(3.452)
Margen neto	**21.161**	**5.978**	**11.505**	**4.919**	**4.754**	**48.317**	**18.474**	**4.197**	**8.379**	**5.414**	**7.488**	**43.952**
Provisiones por riesgo de crédito	(8.188)	(2.793)	(2.664)	-	326	(13.319)	(5.989)	(1.400)	1.103	27	(600)	(6.859)
Resultado operacional	**12.973**	**3.185**	**8.841**	**4.919**	**5.080**	**34.998**	**12.485**	**2.797**	**9.482**	**5.441**	**6.888**	**37.093**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	9	9	-	-	-	-	10	10
Resultado antes de impuesto a la renta	**12.973**	**3.185**	**8.841**	**4.919**	**5.089**	**35.007**	**12.485**	**2.797**	**9.482**	**5.441**	**6.898**	**37.103**
Impuesto a la renta	(1.961)	(481)	(1.349)	(751)	(204)	(4.746)	(2.251)	(501)	(922)	(983)	(918)	(5.575)
Utilidad del período	**11.012**	**2.704**	**7.492**	**4.168**	**4.885**	**30.261**	**10.234**	**2.296**	**8.560**	**4.458**	**5.980**	**31.528**
Promedios: (MMM$)												
Colocaciones	**1.698**	**800**	**1.036**	-	**289**	**3.823**	**1.280**	**607**	**736**	-	**33**	**2.657**
Activos de Tesorería	-	-	-	**665**	-	**665**	-	-	-	**400**	-	**400**

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, distribución de todos los productos y servicios de la banca de personas, como así mismo, el manejo de los productos financieros orientados a Personas y Pequeñas y Medianas Empresas, bajo un estricto apego a la normativa que organismos reguladores internos y externos nos impongan.

Banca Empresas: La misión del segmento Empresas, es ser el banco líder en performance sustentable y en satisfacción de los clientes Empresas, 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 y Compañías Financieras no bancarias de tamaño relevante en el mercado financiero.

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 participante innovador en la industria financiera y 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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	59.822	67.604	75.601
Bonos corrientes	347.324	298.313	225.356
Bonos subordinados	43.239	42.516	41.653
Totales	**450.385**	**408.433**	**342.610**

Durante el período terminado al 30 de junio 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 30 de junio de 2011, Banco Itaú Chile no colocó Bonos Corrientes que informar.

Al cierre del mes de junio 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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	2.197	1.937	1.438
Otras obligaciones en el país	8.205	8.642	4.666
Totales	**10.402**	**10.579**	**6.104**

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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
CRÉDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas			
Avales y fianzas en moneda extranjera	38.679	40.890	32.615
Cartas de crédito del exterior confirmadas	69.276	82.853	26.750
Cartas de créditos documentarias emitidas	62.552	44.305	48.690
Boletas de garantía	209.919	220.799	126.920
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	650.114	585.955	532.831
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	156.359	197.398	197.080
Otros compromisos de crédito	324.980	324.288	235.825
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	26.341	26.132	29.182
Cobranzas del país	1.177	757	398
ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO			
Otros activos cedidos a terceros (*)	40.475	39.345	20.019
Activos cedidos a compañías de seguros	7.854	8.450	9.058
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del Banco	4.819.564	4.165.933	4.025.820
Otros documentos	236.100	296.559	215.479
Totales	**6.643.390**	**6.033.664**	**5.500.667**

(*) 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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Avales y fianzas	(329)	(225)	(107)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	(12)	(14)	(5)
Cartas de crédito documentarias emitidas	(69)	(41)	(54)
Boletas de garantía	(716)	(679)	(475)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(958)	(899)	(1.132)
Otros compromisos	(3.764)	(4.280)	(2.182)
Totales	**(5.848)**	**(6.138)**	**(3.955)**

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.	15-04-2012	14-04-2013	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2012	14-04-2013	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	29/06/2012	28/06/2013	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.	30/06/2012	30/06/2013	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 MM$ 2.842.

Al 30 de junio de 2012 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM$ 217.

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		
	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	-	63	21	-	-	-	239	209	110	239	272	131
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	2.041	1.718	1.654	2.041	1.718	1.654
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	475	261	163	475	261	163
Colocaciones brutas	-	**63**	**21**	-	-	-	**2.755**	**2.188**	**1.927**	**2.755**	**2.251**	**1.948**
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	-	-	(20)	(19)	(6)	(20)	(19)	(6)
Colocaciones netas	-	**63**	**21**	-	-	-	**2.735**	**2.169**	**1.921**	**2.735**	**2.232**	**1.942**
Créditos contingentes:												
Total créditos contingentes	-	-	-	1.000	-	-	561	208	-	1.561	208	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-	-	**999**	-	-	**561**	**208**	-	**1.560**	**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 30 de junio 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	270	221	270	221	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito	2.054	1.852	2.054	1.852	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	54	48	54	48	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros S.A.	Seguros	442	282	442	282	-	-
	Servicios de recaudación	66	59	-	-	66	59
Recuperadora de Créditos S.A.	Venta de bienes recibidos en pago	103	49	33	49	-	-
Itaú Chile Inv. Serv. y Adm S.A.	Arriendos	229	165	229	165	-	-

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Junio 2011 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	1.405	1.259	544
Otros activos	97	132	403
	1.502	1.391	947
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(14.051)	(12.333)	(5.305)
Depósitos a la vista	(45)	(5.282)	(2.145)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(75)	(3.440)	(859)
Otros pasivos	(704)	(1.502)	(1.029)
	(14.875)	(22.557)	(9.338)

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 30 de junio de			
	2012		2011	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	41	(281)	39	(193)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	375	-	392	(13)
Utilidad y pérdida por negociación	2.155	(1.019)	2.368	(9.285)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	(17)	-	(15)
Otros ingresos y gastos	48	(172)	18	(165)
Totales	2.619	(1.489)	2.817	(9.671)

e) Contratos con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 30 de junio 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 30 de junio 2012 es MM$ 5.815 (MM$ 4.591 para igual período del 2011).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 30 de junio de 2012, ascienden a MM$16,7 (MM$ 5,6 para igual período del 2011).

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 julio 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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

JP MORGAN CHASE BANK NA, SUCURSAL CHILE

Por los períodos terminados al 30 de Junio de 2012 y 2011

J.P.Morgan

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Junio

	30 de Junio de 2012 MM$	31 de Diciembre de 2011 MM$	30 de Junio de 2010 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	162,723	95,748	108,030
Operaciones con liquidaciones en curso	56,790	651	1,579
Instrumentos para negociación	69,441	116,544	149,771
Contratos de derivados financieros	82,022	101,368	86,081
Adeudado por Bancos	-	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	16,069	15,835	15,544
Inversiones en sociedades	117	153	153
Activo Fijo	1,239	1,202	577
Impuestos Corrientes	-	-	
Impuestos Diferidos	8,022	21,138	17,796
Otros Activos	410	230	622
TOTAL ACTIVOS	**396,827**	**352,868**	**380,152**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	24,781	17,393	16,642
Operaciones con liquidaciones en curso	52,494	5,268	1,220
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	0
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	32,594	28,614	35,622
Contratos de derivados financieros	76,523	87,552	71,936
Obligaciones con Bancos	-	-	53,287
Impuestos Corrientes	576	119	135
Impuestos Diferidos	6,058	18,776	16,241
Provisiones	22,032	13,200	4,929
Otros Pasivos	253	430	284
TOTAL PASIVOS	**215,311**	**171,352**	**200,297**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32,511	32,511	32,511
Reservas	353.00	353	353
Cuentas de valorización	-	-	
Utilidades Retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	157,325	138,171	138,171
Utilidad (pérdida) del ejercicio	9,121	19,154	8,820
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	(17,795)	(8,674)	-
TOTAL PATRIMONIO	**181,516**	**181,516**	**179,856**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**396,827**	**352,868**	**380,152**

JP MORGAN CHASE BANK N.A. Agencia en Chile
ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio

	30 de Junio de 2012 MM$	30 de Junio de 2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	2,444	868
Gastos por intereses y reajustes	(1,340)	(671)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**1,105**	**197**
Ingresos por comisiones	441	121
Gastos por comisiones	(392)	(314)
Ingreso neto por comisiones	**49**	**(193)**
Utilidad neta de operaciones financieras	17,375	15,339
Pérdida/Utilidad de cambio neta	(2,825)	567
Otros ingresos operacionales	178	104
Total ingresos operacionales	**15,881**	**16,013**
Provisiones por riesgo de crédito	(4)	(164)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**15,877**	**15,849**
Remuneraciones y gastos del personal	(3,633)	(4,442)
Gastos de Administración	(1,458)	(1,274)
Depreciación y amortizaciones	(218)	(105)
Otros gastos operacionales	(167)	(63)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5,476)**	**(5,884)**
RESULTADO OPERACIONAL	**10,401**	**9,965**
Resultado por inversiones en sociedades	7	5
Impuesto a la renta	(1,286)	(1,150)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**9,121**	**8,820**

JP MORGAN CHASE BANK N.A. Agencia en Chile
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio

	30 de Junio de 2012 MM$	30 de Junio de 2011 MM$
Ingresos operacionales neto	15,877	15,849
Total gastos operacionales	(5,476)	(5,884)
Resultado Operacional	**10,401**	**9,965**
Resultado por inversión en sociedades	7	5
Resultado antes de impuesto a la renta	**10,408**	**9,970**
Impuesto a la renta	(1,286)	(1,150)
Resultado por operaciones continuas	**9,121**	**8,820**
Resultado por operaciones discontinuas	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**9,121**	**8,820**
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**9,121**	8,820

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio 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)		-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	(8,674)	-	(9,121)	(17,795)
Utilidad del período 2011	-	-	-	9,121	-	9,121
Saldos al 31 de Junio de 2012	**32,511**	**354**	**148,652**	**9,121**	**(9,121)**	**181,516**

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio de 2011

	Atribuible a tenedores patrimoniales					
	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	**32,511**	**354**	**168,393**	**21,629**	**(51,850)**	**171,037**
Saldos al 1 de Enero de 2011	**32,511**	**354**	**116,543**	**21,629**	**-**	**171,036**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	21,629	(21,629)		0
Utilidad del período 2011	-	-	-	8,820	-	8,820
Saldos al 30 de Junio de 2011	**32,511**	**354**	**138,172**	**8,820**	**-**	**179,856**

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio 2012

	30 de Junio de 2012 MM$	30 de Junio de 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del periodo	9,121	8,820
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	218	105
Provisiones por activos riesgosos	4	164
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	591	1,112
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	(256)	3,640
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	(238)	(497)
Disminución (Aumento) neto de inversiones	47,102	26,368
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación	-	
Ventas de activos fijos	-	-
Variación neta de otros activos y pasivos	8,352	22,635
Total flujos (utilizados) originados por actividades operacionales	**64,896**	**62,347**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activos fijos	(377)	(34)
Total Flujos de Inversión	-377	(34)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	(12,400)	(725)
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	3,980	(39,068)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	19,788	3,603
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación de documentos	-	29,287
Total flujos de financiamiento	**11,368**	**(6,902)**
Total flujos utilizados en actividades de inversion	**(377)**	**(34)**
FLUJO NETO DEL PERIODO	**75,887**	**55,411**
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	75,887	55,411
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	91,131	52,976
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**167,019**	**108,387**

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

JPMorgan Chase Bank, N.A. es una Agencia en Chile del banco extranjero JPMorgan Chase Bank, N.A, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y cuya actividad principal es la banca de inversión. Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la SBIF autorizó al Banco, cuyo antecesor fue The Chase Manhattan Bank, N.A., para establecer una agencia en la República de Chile.

Dicha resolución fue inscrita a fojas 13.750 N° 8.099 del Registro de Comercio de Santiago y publicada en el Diario Oficial el 3 de noviembre de 1979. El Banco obtuvo la autorización de funcionamiento por parte de la SBIF, según resolución N° 212, del día 14 de diciembre de 1979.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. Mariano Sánchez Fontecilla 310 piso 9, Las Condes, Santiago.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

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

b) Segmentos de operación
JPMorgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento banca de inversión.

c) Moneda Funcional
La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Esta moneda es la que principalmente influye en la determinación de precios de venta de sus servicios financieros, en los costos de suministrar tales servicios, en la generación de los fondos de financiación, y con lo cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios.
Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (MM$).

d) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (peso chileno).

Los activos y pasivos monetarios pagaderos en moneda extranjera se registran en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejan en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de cierre. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad se registran en resultados.

e) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

El costo amortizado corresponde al costo de adquisición del activo o pasivo financiero más o menos los costos de transacción incrementales.

Los activos y pasivos medidos a costo amortizado corresponden principalmente a préstamos interbancarios, depósitos a plazo y préstamos comerciales. El Banco no incurre en costos incrementales significativos relacionados con estas operaciones.

- Activos medidos a valor razonable:

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

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre a técnicas de valorización, entre las que se incluye el uso de transacciones de mercado recientes de instrumentos análogos, descuentos de flujos de efectivo y modelos de valorización.

Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez.

Los principales activos y pasivos medidos a su valor razonable corresponden a instrumentos financieros derivados e instrumentos para negociación.

f) Instrumentos de Negociación

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

Los instrumentos para negociación se presentan a su valor razonable a la fecha de cierre del balance.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.
Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado hasta que ocurra la liquidación.

g) Instrumentos derivados financieros
Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".
El Banco opera con productos derivados por cuenta propia con el objetivo de inversión (trading) y por cuenta de clientes (actividades de intermediación) por lo que, los contratos de derivados han sido designados por el Banco como "mantenidos para negociación".
Los montos nocionales de estos contratos quedan excluidos del Estado de situación financiera.
Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras", en el Estado de Resultados.

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes
Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.
Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados a su costo amortizado.

i) Ingresos y gastos por intereses y reajustes
Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.
La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.
El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

j) Ingresos y gastos por comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

k) Deterioro

- Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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

Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

- Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas anualmente en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto que éste tendría, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido pérdida alguna por deterioro.

l) Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en sociedades corresponden a aquellas de apoyo al giro, en las cuales el Banco no tiene influencia significativa y se presentan a su valor de adquisición.

m) Activos intangibles

El software adquirido es activado de acuerdo al costo incurrido para la compra e implantación de los mismos y es amortizado de acuerdo a su vida útil estimada, sobre una base lineal. Los costos asociados al desarrollo y mantención de software son reconocidos en resultado.

n) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Dicho costo incluye los gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados y revisados periódicamente.

Las vidas útiles de los bienes incluidos en el activo fijo son las siguientes:

Tipo de bien	Vida útil
Muebles y enseres	10 años
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años
Remodelaciones en propiedades arrendadas	Según plazo de contrato de arriendo

ñ) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en Estado de situación financiera.

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

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

- Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior y liquidaciones en curso.
- Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

o) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la SBIF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de los créditos.

De acuerdo a lo estipulado por la SBIF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones. Dicho análisis se basa en categorizar a los clientes por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad. Además, la categoría de riesgo de las colocaciones considera: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago. Según la categoría de riesgo asignada, se aplica un porcentaje de provisión.

p) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma conjunta:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que destinar recursos para cancelar la obligación y la cuantía de los mismos puede medirse de manera fiable.

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

q) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

r) Pagos basados en acciones

El Banco mantiene un plan de beneficios al personal basado en acciones o "Restricted stock units" ("RSU"), el cual se enmarca dentro del plan global de compensaciones de JPMorgan Chase & Co.

Los RSU son asignados anualmente y su entrega se hace efectiva en los siguientes plazos: 50% al segundo año y 50% al tercer año de otorgados. El costo de dichas acciones es debitado por la Matriz y pagado por el Banco al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado.

El Banco reconoce el gasto por dichos beneficios en el período de servicio del empleado, el que se inicia con el otorgamiento del RSU y se extiende hasta la fecha de entrega de las acciones. Dicho gasto se determina con base en el valor justo de las acciones otorgadas (precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes). El devengo del gasto se reconoce contra una cuenta patrimonial. Asimismo, el Banco mantiene una obligación de repago de las acciones a su Matriz, la que se contabiliza como un pasivo ínter - compañía con cargo a la referida cuenta patrimonial. De acuerdo a la política del beneficio, dicha obligación no puede exceder el valor de las acciones a la fecha de su otorgamiento. Si al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado, su valor corriente fuera menor, la diferencia se abona a una reserva de capital.

Cabe consignar que el devengo del gasto considera aspectos de cumplimiento de las condiciones de entrega de las acciones, en términos de plazo, categoría de empleados y permanencia de la relación laboral.

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.

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.

ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio

	Por los ejercicios terminados al					
	30 de Junio de 2012			30 de Junio de 2011		
	MM$			MM$		
	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por intereses y reajustes	(96,924)	99,368	2,444	776	92	868
Gastos por intereses y reajustes	(1,340)	-	(1,340)	(671)	-	(671)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(98,263)	99,368	1,105	106	92	197
Ingresos por comisiones	441	-	441	121	-	121
Gastos por comisiones	(392)	-	(392)	(314)	-	(314)
Ingreso neto por comisiones	49	**0**	49	(193)	-	(193)
Utilidad neta de operaciones financieras	17,375	0	17,375	15,339	0	15,339
Pérdida/Utilidad de cambio neta	(2,825)	-	(2,825)	567	-	567
Otros ingresos operacionales	178	-	178	104	-	104
Total ingresos operacionales	**(83,487)**	**99,368**	**15,881**	**15,922**	**92**	**16,013**
Provisiones por riesgo de crédito	0	(4)	(4)	0	(164)	(164)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**(83,487)**	**99,364**	**15,877**	**15,922**	**(73)**	**15,849**
Remuneraciones y gastos del personal	(2,919)	(714)	(3,633)	(4,442)	0	(4,442)
Gastos de Administración	(1,413)	(44)	(1,458)	(1,241)	(33)	(1,274)
Depreciación y amortizaciones	(212)	(6)	(218)	(103)	(2)	(105)
Otros gastos operacionales	(159)	(8)	(167)	(62)	(1)	(63)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(4,703)**	**(773)**	**(5,476)**	**(5,848)**	**(36)**	**(5,884)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(88,190)**	**98,591**	**10,401**	**10,074**	**(109)**	**9,965**
Resultado por inversiones en sociedades	**7**	-	**7**	**5**	-	**5**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**(88,184)**	**98,591**	**10,408**	**10,079**	**(109)**	**9,970**
Impuesto a la renta	15,474	(16,760)	(1,286)	(1,169)	19	(1,150)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**(72,709)**	**81,831**	**9,121**	**8,910**	**(90)**	**8,820**
Atribuible a :						
Tenedores patrimoniales del banco	(72,709)	81,831	9,121	8,910	(90)	8,820

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 30 de Junio 2011 y al 30 de Junio de 2010, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

a) Garantías	31 de Junio de 2012 MM$	31 de Junio de 2011 MM$
	25,922	33,360

b) Juicios

Al cierre de Junio de 2012, el Banco no mantiene causas judiciales en su contra.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	30 de Junio de 2012 MM$	30 de Junio de 2011 MM$
Disponible y depósito a plazo		
JP Morgan Chase Bank NY	147,349	104,600
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY		
JP Morgan Chase Bank Londres	-	2,682
Total	**147,349**	**107,282**

PASIVO	30 de Junio de 2012 MM$	30 de Junio de 2011 MM$
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones JP Morgan Ltda.	17,091	29,596
JP Morgan Chile Ltda.	-	8,975
JPM Corredores de Bolsa SpA	8,589	9,103
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY		
Inversiones J.P. Morgan	7,661	12,742
JP Morgan Chase Bank Londres	39	196
Otros pasivos	-	-
JPMorgan Asset Management Chile Investment	364	
Total	**33,745**	**97,833**

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30 de Junio de 2012 Ingresos MM$	 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(884)
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	(177)
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	847	-
JP Morgan Chase Bank Londres	56,413	-
JP Morgan Securities Limited	6,264	
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	284	-
JPM Corredores de Bolsa SpA	126	
Totales	63,956	(1,061)

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30 de Junio de 2011 Ingresos MM$	 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(92)
JPMorgan Chile Ltda.	-	(11)
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	(165)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	25	
Ingresos y gastos por comisiones		
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	-	-
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	(2,302)	-
JP Morgan Chase Bank Londres	19,120	-
Inversiones JP Morgan Ltda.	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-
Resultados de cambio		-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	27	-
JP Morgan Chile Ltda.	48	
JPM Corredores de Bolsa SpA	92	-
Totales	17,010	(268)

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,

SUCURSAL SANTIAGO

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	Nota	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	91.291	41.300
Operaciones con liquidación en curso	**5**	1.447	1.010
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	**7**	549	122
Adeudado por bancos	**8**	9.319	29.503
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		12.425	10.079
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		30.795	24.363
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		46	50
Activo fijo		303	255
Impuestos corrientes	**9**	210	200
Impuestos diferidos		63	67
Otros activos	**13**	12	22
TOTAL ACTIVOS		**146.460**	**106.991**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**10 a)**	35.610	31.566
Operaciones con liquidación en curso	**5**	1.168	619
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**6**	1.404	976
Depósitos y otras captaciones a plazo	**10 b)**	85.799	52.202
Contratos de derivados financieros	**7**	607	111
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	**9**	84	-
Impuestos diferidos		57	57
Provisiones	**11**	348	466
Otros pasivos		6	11
TOTAL PASIVOS		**125.083**	**86.028**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:	**14**		
Capital		16.334	16.334
Reservas		5.017	4.618
Cuentas de valoración		26	11
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		0	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		287	399
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(287)	(399)
Interés no controlador		**-**	**-**
TOTAL PATRIMONIO		**21.377**	**20.963**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**146.460**	**106.991**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO

Por el ejercicio terminado el 30 de Junio de 2012 y 2011

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**15 a)**	1.520	732
Gastos por intereses y reajustes	**15b)**	(538)	(101)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**982**	**631**
Ingresos por comisiones		281	160
Gastos por comisiones		(2)	(3)
Ingreso neto por comisiones		**279**	**157**
Utilidad neta de operaciones financieras	**16**	(273)	(219)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	**17**	759	1.043
Otros ingresos operacionales		6	-
Total ingresos operacionales		**1.753**	**1.612**
Provisiones por riesgo de crédito	**18**	28	7
INGRESO OPERACIONAL NETO		**1.781**	**1.619**
Remuneraciones y gastos del personal		(854)	(882)
Gastso de administración	**19**	(507)	(373)
Depreciaciones y amortizaciones		(44)	(40)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(3)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(1.408)**	**(1.295)**
RESULTADO OPERACIONAL		**373**	**324**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		**373**	**324**
Impuesto a la renta		(86)	- 84
Resultado de operaciones continuas		**287**	**240**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**287**	**240**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		287	240
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO

Por el periodo del 1 de Enero al 30 de junio de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	1.781	1.619
Total gastos operacionales	(1.408)	(1.295)
Resultado operacional	**373**	**324**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**373**	**324**
Impuesto a la renta	(86)	(84)
Resultado de operaciones continúas	**287**	**240**
Resultado de operaciones discontinuadas	**-**	**-**
Utilidad consolidada del periodo	**287**	**240**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	26	-
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
Total estado de resultados integrales del periodo	**313**	**240**
Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	287	240
Interés no controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	313	240
Interés no controlador	-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Al 30 de junio 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	-	399	0	(399)	-	**399**
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	15	-	-	-	-	**15**
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Provisión para Dividendos minimos	-	-	-	-	-	(287)	(287)	**(287)**
Ajustes Adopción IFRS	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	287	-	287	**287**
Al 30 de junio de 2012	**16.334**	**5.017**	**26**	**399**	**686**	**(1.085)**	**-**	**21.377**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMERDIO

Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2012 y 2011

	2012	**2011**
Flujos procedentes de actividades de operación:	**MM$**	**MM$**
Utilidad del ejercicio	287	240
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	44	40
Provisiones por activos riesgosos	(28)	(7)
Perdida neta no realizada en derivados financieros	58	(3)
Pérdida (Utilidad) por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	86	84
Ingreso neto por intereses y reajustes	(982)	(631)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	20.184	2.400
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	(2.346)	(1.010)
Disminución de otros activos	10	(2)
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	4.044	28.953
(Disminución) aumento de depósitos y otras captaciones aplazo	33.608	(12.224)
(Disminución) aumento de provisiones	(19)	(14)
(Disminución) aumento de otros pasivos	(5)	(6)
Disminución de recompra y préstamos de valores	428	(519)
Intereses cobrados	1.378	636
Intereses pagados	(499)	(84)
Impuestos pagados	132	(83)
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación	**56.380**	**17.770**
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	-	(8)
Adiciones de activo fijo	(91)	(49)
Ventas de activo fijo	22	-
Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión	**(69)**	**(57)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	122
Pago obligaciones con bancos	-	(210)
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento	-	**(88)**
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	56.311	17.625
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	66.054	49.476
Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo	**122.365**	**67.101**

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 IASB.

Nota 2 – Cambios Contables

Durante el período terminado al 30 de junio de 2012 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 – Hechos Relevantes

Al 30 de junio 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$201 (MM$225 en 2011), préstamos interbancarios por MM$277 (MM$197 en 2011), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM$313 (MM$186 en 2011), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM$729 (MM$124 en 2011), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM$281 (MM$160 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$486 (MM$824 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	153
Depósitos en el Banco Central de chile	66.662	13.687
Depósitos en bancos nacionales	2	1
Depósitos en el exterior	24.515	43.028
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	91.291	56.869
Instrumentos financieros de alta liquidez	30.795	9.976
Operaciones con liquidación en curso netas	279	256
Total efectivo y equivalente de efectivo	122.365	67.101

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	345	258
Fondos por recibir	1.102	6.040
Subtotal activos	1.447	6.298
Pasivos:		
Fondos por entregar	(1.168)	(6.042)
Operaciones con liquidación en curso netas	279	256

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 30 de junio de 2012 los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra consisten de instrumentos del Banco Central de Chile, con vencimiento promedio de 12 días y devengan una tasa de interés de un 0,37%. Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el banco presenta un saldo de MM$1.404 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	549	607	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	9.332	29.543
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(13)	(40)
Totales	9.319	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	(16)	(70)
Provisiones liberadas	43	49
Totales	(13)	(40)

Nota 9 – Impuestos Corrientes

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición de este saldo es como sigue:

	2012 MM$	2011 MM$
Impuesto a la renta, tasa 18,5% (20% en 2011)	(72)	-
Pagos provisionales mensuales	196	146
Pagos previsionales por utilidades absorbidas	14	119
Menos:		
Impuestos por gastos rechazados 35%	(12)	(65)
Impuestos por Recuperar (a la renta)	126	200

Nota 10 – 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	35.418	30.116
Otras obligaciones a la vista	192	1.450
Totales	35.610	31.566
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	85.799	52.202

Nota 11 – Provisiones

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

	2012 MM$	2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	54	45
Provisiones para dividendos mínimos	287	399
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	7	22
Totales	348	466

Nota 11 – 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	304	6	-	1.232	**1.542**
Liberación de provisiones	(295)	(21)	-	(1.344)	**(1.660)**
Otros movimientos	-	-	-	-	**-**
Saldo al 31 de junio de 2012	**54**	**7**	**-**	**287**	**348**
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 junio de 2012 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM$54 (MM$45 en diciembre de 2011), corresponde a la provisión para vacaciones

Nota 12 – 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	191	196
Boletas de garantía	4.572	3.354
OPERACIONES POR CUENTAS DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	796	1.065
Cobranzas del país	195	294
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco	80.920	48.169
Totales	**86.674**	**53.078**

Nota 13 – Otros Activos

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

	2012 MM$	2011 MM$
Gastos Pendientes de Devolución	7	18
Ingresos por percibir	5	-
Depósitos de dinero en garantía	-	4
Total Otros Activos	12	22

Nota 14 - 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 15 – Intereses y Reajustes

a) Al 30 de junio 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	201	-	201	197	-	197
Colocaciones comerciales	277	-	277	225	-	225
Instrumentos de inversión	313	-	313	186	-	186
Otros ingresos por intereses y reajustes	729	-	729	124	-	124
Total Ingresos por intereses y reajustes	**1.520**	**-**	**1.520**	**732**	**-**	**732**

b) Al 30 de junio 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	40	-	40	55	-	55
Depósitos y captaciones a plazo	498	-	498	46	-	46
Total Gastos por intereses y reajustes	**538**	**-**	**538**	**101**	**-**	**101**

Nota 16 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 30 de junio de 2012 y 2011 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Contratos de instrumentos derivados	(273)	(219)
Totales	**(273)**	**(219)**

Nota 17 – 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	876	1.127
Pérdida por diferencia de cambio	(117)	(84)
Total	**759**	**1.043**

Nota 18 – Provisiones por Riesgo Crédito

El movimiento registrado al 30 de junio de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	2012 MM$	2011 MM$
Adeudado por bancos	(14)	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	27	(48)
Créditos Contingentes	15	55
Total	**28**	**7**

Al 30 de junio de 2012 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

Nota 19 – Gastos de Administración

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	104	51
Arriendos de oficina	75	69
Arriendo de equipos	2	2
Materiales de oficina	18	17
Gastos de informática y comunicaciones	11	10
Alumbrado, calefacción y otros servicios	23	16
Gastos judiciales y notariales	2	0
Gastos de representación y desplazamiento del personal	100	34
Honorarios	67	75
Otros gastos generales de administración	39	38
Publicidad y propaganda	4	-
Patentes	54	54
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	8	7
Totales	507	373

Nota 20 – Operaciones con Partes Relacionadas

(a) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2012 y 2011, las remuneraciones recibidas por personal clave de la dirección corresponden a la categoría de gerentes por $MM81 y $MM43, respectivamente. El personal clave de nuestro Banco corresponde a 4 gerentes.

Nota 21 – Administración de Riesgos

La política de Administración de Riesgos no ha tenido variaciones durante el período

RIESGO CREDITO

30 de junio 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	-	-	-	-	-	-	14.955	14.955
A2	-	-	5.659	5.659	191	191	3.078	3.078
A3	5.289	2.745	3.673	3.673	4.264	2.911	12.762	12.762
A4	3.579	1.023	-	-	309	64	-	-
A5	613	-	-	-	-	-	-	-
A6	3.225	2.018	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	**12.706**	**5.786**	**9.332**	**9.332**	**4.764**	**3.166**	**30.795**	**30.795**

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**

Nota 21 – Administración de Riesgos, continuación

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).

La exposición total bruta de los activos al costo amortizado disminuyó en un 38,30% en relación a Diciembre 2011, debido principalmente a menor colocaciones con bancos, sin embargo, el total de los activos disponibles para la venta aumentó en un 26,40% por un aumento en inversión en PDBC y depósitos a plazo con bancos para calzar las operaciones de clientes.

Contratos 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 a Diciembre 2011 debido principalmente a transacciones con un cliente desde Enero de 2012.

Nota 21 – Administración de Riesgos, continuación

	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos	
	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$
30 de junio de 2012				
A1	-	-	367	367
A2	121	121	956	956
A4	85	85	-	-
A5	2.431	2.431	-	-
A6	77	77	-	-
Valor en libros	**2.714**	**2.714**	**1.323**	**1.323**
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 21 – Administración de Riesgos, continuación

RIESGO LIQUIDEZ

En cuanto a la exposición al riesgo de liquidez desde el trimestre Abril del 2012 a Junio del 2012 se mantiene baja y con amplio margen respecto a los límites normativos. Se aprecian aumentos en los descalces hasta los 30 días en todas las monedas y MX. En el descalce hasta los 30 días, en todas las monedas, se puede verificar que existe un aumento de la liquidez que se explica por el mayor volumen de depósitos a plazo en pesos con clientes que el Banco mantuvo durante el periodo en análisis.

Para el caso del descalce hasta los 30 días, para moneda extranjera, existe un leve aumento del 8.35% en relación al trimestre anterior, esto producto de las distintas operaciones que cuenta el Banco en instrumentos financieros en dólares, principalmente por el aumento de los depósitos a plazo durante el trimestre.

Es importante mencionar que 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 significativos en cada una de las bandas; debido a que la mayor parte de nuestras posiciones pasivas están calzadas con inversiones y colocaciones a los distintos plazos.

Nota 21 – Administración de Riesgos, continuación

RIESGO DE MERCADO

En relación a la exposición al Riesgo de Mercado del Libro de Negociación, se puede ver una disminución de un 85%, en comparación al trimestre anterior, que se explica principalmente por el vencimiento de operaciones forward que el Banco realizó durante Enero 2012. Además, se explica por el menor volumen de operaciones derivados mantenidas en cartera a fines de Junio.

Los Activos Ponderados por Riesgo aumentaron levemente en un 9,76% que se explica principalmente por el mayor nivel de colocaciones en préstamos comerciales mantenidos en Junio 2012.

Nota 21 – Administración de Riesgos, continuación

	2012 MM$	2011 MM$
Libro de Negociación		
Exposición al Riesgo de Mercado	54,83	0,75
8% Activo Ponderado por Riesgo	1.797,04	1.734,69
Limite:		
Patrimonio Efectivo	21.376,07	20.962,68
Margen Disponible	**19.524,20**	**19.227,24**
Libro Banca		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	380,30	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	1.441,62	1.161,52
Margen Disponible	**1.061,32**	**776,93**
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	60,05	61,69
Limite:		
9% Patrimonio Efectivo	1.923,85	1.886,64
Margen Disponible	**1.863,79**	**1.824,95**
Libro Negociación		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	54,83	0,75
Exposición al Riesgo de Monedas	-	-
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	-	-
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	380,30	384,59
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
Exposición al Riesgo Largo Plazo de Tasa de Interés	60,05	61,69
Activos Ponderados por Riesgo	22.463,00	21.683,60
Patrimonio Efectivo	21.376,07	20.951,34
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	1.802,02	1.451,90
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

Nota 21 – Administración de Riesgos, continuación

En el Libro Banca a corto plazo, se aprecia una leve disminución de un -1,82% en relación al período anterior. Sin embargo, se aprecia un límite mayor lo cual influye en un aumento en el margen disponible, dado que la exposición se mantiene en un nivel similar. Esto se debe por el aumento en las tasas de las colocaciones durante el período, lo que produce una 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 30 de Marzo del 2012 y al 29 de Junio del 2012

	Marzo 2012 MM$	Junio 2012 MM$
30 Días	0,074	0,108
90 Días	0,080	0,097
720 Días	0,092	0,116

En cuanto a la variación en relación al trimestre anterior, se puede notar claramente un aumento en la perdida máxima en todos los periodos que se explica, principalmente, por la mayor volatilidad del dólar presentada durante ese periodo. Sin embargo, los montos de perdida no son preocupantes debido a la baja exposición que tiene el Banco a los riesgos de mercado.

Nota 22 – Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de junio 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 30 de junio 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	14
7. Instrumentos Para Negociación	15
8. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores	16
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	17
10. Adeudados por Bancos	18
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	19
12. Instrumentos de Inversión	21
13. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	22
14. Otros Activos	26
15. Depósitos y Otras Captaciones	28
16. Instrumentos de Deuda Emitidos	30
17. Provisiones	31
18. Contingencias y Compromisos	33
19. Patrimonio	36
20. Intereses y Reajustes	39
21. Resultados de Operaciones Financieras	42
22. Resultado Neto de Cambio	43
23. Provisiones por Riesgo de Crédito	44
24. Gastos de Administración	45
25. Deterioros	46
26. Otros Ingresos y Gastos Operacionales	47
27. Operaciones con Partes Relacionadas	48
28. Hechos Posteriores	51

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de junio de 2012 MM$	31 de diciembre de 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	192.399	262.517
Operaciones con liquidación en curso	6	160.839	106.195
Instrumentos para negociación	7	257.804	404.366
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	369	2.018
Contratos de derivados financieros	9	43.216	53.613
Adeudado por bancos	10	45.155	31.651
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.749.308	2.547.029
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	439.143	333.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		620	620
Intangibles		32.828	29.522
Activo Fijo		24.563	23.595
Impuestos corrientes	13	833	2.744
Impuestos diferidos	13	6.741	36.445
Otros activos	14	96.509	77.550
TOTAL ACTIVOS		**4.050.327**	**3.911.365**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	368.669	353.615
Operaciones con liquidación en curso	6	131.521	71.368
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	101.270	121.075
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	2.060.735	2.038.762
Contratos de derivados financieros	9	43.285	55.282
Obligaciones con bancos		275.770	289.277
Instrumentos de deuda emitidos	16	710.189	585.098
Otras obligaciones financieras		33.946	37.267
Impuestos corrientes	13	-	-
Impuestos diferidos	13	6.899	35.121
Provisiones	17	11.915	17.638
Otros pasivos		38.736	39.399
TOTAL PASIVOS		**3.782.935**	**3.643.902**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		185.207	185.207
Reservas		22.224	22.224
Cuentas de valoración		(1.452)	(1.493)
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		50.947	36.941
Utilidad del ejercicio		14.843	35.016
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(4.453)	(10.505)
		267.316	267.390
Interés no controlador		76	73
TOTAL PATRIMONIO		**267.392**	**267.463**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**4.050.327**	**3.911.365**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de junio de 2012 MM$	30 de junio de 2011 MM$	Trimestre del 01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	Trimestre del 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	20	114.071	92.875	54.735	53.689
Gastos por intereses y reajustes	20	(80.643)	(63.647)	(38.535)	(38.282)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**33.428**	**29.228**	**16.200**	**15.407**
Ingresos por comisiones		16.506	17.158	8.603	8.222
Gastos por comisiones		(2.057)	(2.808)	(1.065)	(1.373)
Ingreso neto por comisiones		**14.449**	**14.350**	**7.538**	**6.849**
Utilidad neta de operaciones financieras	21	10.178	16.768	3.831	5.803
Utilidad (pérdida) de cambio neta	22	2.491	(918)	1.496	406
Otros ingresos operacionales	26	6.104	2.520	3.175	1.311
Total ingresos operacionales		**66.650**	**61.948**	**32.240**	**29.776**
Provisiones por riesgo de crédito	23	(7.914)	(8.970)	(3.154)	(4.833)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**58.736**	**52.978**	**29.086**	**24.943**
Remuneraciones y gastos del personal		(14.681)	(12.240)	(7.354)	(6.488)
Gastos de administración	24	(19.335)	(15.638)	(9.220)	(7.488)
Depreciaciones y amortizaciones		(1.941)	(1.402)	(976)	(690)
Deterioros	25	(789)	(379)	(427)	(379)
Otros gastos operacionales	26	(4.655)	(2.004)	(2.001)	(798)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(41.401)**	**(31.663)**	**(19.978)**	**(15.843)**
RESULTADO OPERACIONAL		**17.335**	**21.315**	**9.108**	**9.100**
Resultado por inversiones en sociedades		84	123	82	104
Resultado antes de impuesto a la renta		**17.419**	**21.438**	**9.190**	**9.204**
Impuesto a la renta	13	(2.574)	(2.693)	(1.495)	(1.128)
Resultado de operaciones continuas		**14.845**	**18.745**	**7.695**	**8.076**
Resultado de operaciones descontinuadas		**-**	**-**	**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**14.845**	**18.745**	**7.695**	**8.076**
Atribuible a:					
Propietarios del banco		14.843	18.742	7.694	8.074
Interés no controlador		2	3	1	2
Utilidad por acción de los propietarios del banco:					
		$	**$**	**$**	**$**
Utilidad básica	19	**83**	**123**	**43**	**53**
Utilidad diluída	19	**83**	**123**	**43**	**53**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al

	30 de junio de 2012 MM$	30 de junio de 2011 MM$	Trimestre del 01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	Trimestre del 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**14.845**	**18.745**	**7.695**	**8.076**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	486	(517)	71	(1.436)
Valoración coberturas contables	(420)	641	(572)	445
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	66	124	(501)	(991)
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(25)	(3)	84	186
Total de otros resultados integrales	41	121	(417)	(805)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**14.886**	**18.866**	**7.278**	**7.271**
Atribuible a:				
Propietarios del banco	14.884	18.863	7.276	7.270
Interés no controlador	2	3	2	1
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**	**$**	**$**
Utilidad básica	**84**	**124**	**41**	**48**
Utilidad diluída	**84**	**124**	**41**	**48**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
30 DE JUNIO DE 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	-	-	389	-	-	-	389	-	389
Coberturas contables	-	-	(348)	-	-	-	(348)	-	(348)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	14.843	-	14.843	2	14.845
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(4.453)	(4.453)	-	(4.453)
Saldos al 30 de junio de 2012	**185.207**	**22.224**	**(1.452)**	**50.947**	**14.843**	**(4.453)**	**267.316**	**76**	**267.392**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de junio de 2012 MM$	30 de junio de 2011 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada antes de impuesto renta		**17.419**	**21.438**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	**23**	7.914	8.970
Depreciación y amortización		1.941	1.402
Otras provisiones	**26**	1.704	1.473
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		1.481	(320)
Valorización Inversiones Libro de Negociación		830	281
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		(2.296)	(678)
Utilidad por inversión en sociedades		(84)	(123)
Utilidad venta bienes recibidos en pago		(850)	(201)
Ingresos neto por comisiones		(14.451)	(14.350)
Ingresos neto por intereses y reajustes	**20**	(33.428)	(29.228)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		(2.489)	1.117
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		(13.480)	(4.817)
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(195.152)	(190.822)
(Aumento) disminución de inversiones		39.916	87.108
(Aumento) disminución de activos en leasing		3.695	13.014
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		1.671	2.006
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		15.056	33.852
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(19.770)	22.970
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		29.136	(20.943)
Variación neta de letras de crédito		(3.361)	(6.764)
Variación neta de bonos corrientes		103.592	67.242
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(28.986)	8.168
Impuesto recuperado		(339)	52
Intereses y reajustes recibidos		104.602	80.761
Intereses y reajustes pagados		(79.606)	(42.447)
Comisiones recibidas		16.506	17.158
Comisiones pagadas		(2.057)	(2.808)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**(50.886)**	**53.511**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(1.651)	(99)
Adquisición de intangibles		(3.522)	(4.789)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(5.173)**	**(4.888)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(4.970)	(2.067)
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(8.550)	64.177
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(3.424)	(503)
Variación neta de bonos subordinados		16.735	(1.072)
Aumento de capital		-	-
Dividendos pagados	**19**	(21.010)	(20.224)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**(21.219)**	**40.311**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(77.278)**	**88.934**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	299.362	136.269
EFECTO INTERES MINORITARIO		2	(3)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	**222.086**	**225.200**

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 30 de junio de 2012 no se han producido cambios contables que informar.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

Entre los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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	
	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Activos														
Colocaciones brutas	1.944.817	1.852.440	862.655	761.315	26.117	814	4	2	2.833.593	2.614.571	-	-	2.833.593	2.614.571
Provisiones colocaciones	(29.411)	(35.498)	(9.689)	(360)	(30)	(33)	-	-	(39.130)	(35.891)	-	-	(39.130)	(35.891)
Colocaciones netas	1.915.406	1.816.942	852.966	760.955	26.087	781	4	2	2.794.463	2.578.680	-	-	2.794.463	2.578.680
Operaciones financieras	-	-	-	-	617.473	653.675	-	-	617.473	653.675	79.843	86.209	697.316	739.884
Otros Activos	-	-	-	-	42.201	52.648	455.901	492.232	498.102	544.880	60.446	47.921	558.548	592.801
Total activos	**1.915.406**	**1.816.942**	**852.966**	**760.955**	**685.761**	**707.104**	**455.905**	**492.234**	**3.910.038**	**3.777.235**	**140.289**	**134.130**	**4.050.327**	**3.911.365**
Pasivos														
Pasivos	1.775.508	1.674.074	807.595	716.412	654.961	672.686	455.829	492.161	3.693.893	3.555.333	89.042	88.569	3.782.935	3.643.902
Patrimonio	139.898	142.868	45.371	44.543	30.800	34.418	-	-	216.069	221.829	51.247	45.561	267.316	267.390
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	76	73	76	73	-	-	76	73
Total pasivos	**1.915.406**	**1.816.942**	**852.966**	**760.955**	**685.761**	**707.104**	**455.905**	**492.234**	**3.910.038**	**3.777.235**	**140.289**	**134.130**	**4.050.327**	**3.911.365**

b) Resultados por segmentos de negocios

b.1) Resultado por segmentos de negocios al 30 de junio de 2012 y 2011

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	30 de junio 2012 MM$	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	30 de junio 2011 MM$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	24.816	19.441	16.922	11.784	(6.590)	(411)	-	-	35.148	30.814	(1.720)	(1.586)	33.428	29.228
Comisiones netas	4.993	5.215	5.264	4.130	(227)	(268)	(267)	(378)	9.763	8.699	4.686	5.651	14.449	14.350
Cambios y otros ingresos netos (2)	4.192	3.725	245	197	8.739	10.800	(3.278)	(1.774)	9.898	12.948	4.075	4.094	13.973	17.042
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(5.027)	(6.742)	(3.291)	(2.381)	(229)	(379)	(11)	(523)	(8.558)	(10.025)	-	-	(8.558)	(10.025)
Total ingresos operacionales netos	28.974	21.639	19.140	13.730	1.693	9.742	(3.556)	(2.675)	46.251	42.436	7.041	8.159	53.292	50.595
Gastos de Apoyo (4)	(11.351)	(9.729)	(17.132)	(12.853)	(3.407)	(2.963)	299	253	(31.591)	(25.292)	(4.366)	(3.988)	(35.957)	(29.280)
Resultado operacional	17.623	11.910	2.008	877	(1.714)	6.779	(3.257)	(2.422)	14.660	17.144	2.675	4.171	17.335	21.315
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	12	10	12	10	72	113	84	123
Resultado antes impuesto renta	**17.623**	**11.910**	**2.008**	**877**	**(1.714)**	**6.779**	**(3.245)**	**(2.412)**	**14.672**	**17.154**	**2.747**	**4.284**	**17.419**	**21.438**
Impuestos	(2.689)	(1.485)	(306)	(109)	262	(845)	496	302	(2.238)	(2.138)	(336)	(555)	(2.574)	(2.693)
Resultado consolidado del ejercicio	**14.934**	**10.425**	**1.702**	**768**	**(1.452)**	**5.934**	**(2.749)**	**(2.110)**	**12.434**	**15.016**	**2.411**	**3.729**	**14.845**	**18.745**
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	3	2	3
esultado atribuible propietarios banco	**14.934**	**10.425**	**1.702**	**768**	**(1.452)**	**5.934**	**(2.749)**	**(2.110)**	**12.434**	**15.016**	**2.409**	**3.726**	**14.843**	**18.742**

(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.

b.2) Resultado por segmentos de negocios por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2012 y 2011

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	12.777	10.094	8.859	6.215	(4.587)	(9)	-	-	17.049	16.300	(849)	(893)	16.200	15.407
Comisiones netas	2.532	2.329	2.944	2.030	(141)	(154)	(97)	(155)	5.238	4.050	2.300	2.799	7.538	6.849
Cambios y otros ingresos netos (2)	2.571	2.511	187	108	5.166	4.418	(3.854)	(2.396)	4.070	4.641	2.002	2.433	6.072	7.074
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(1.564)	(4.059)	(1.354)	(1.141)	(229)	(379)	(5)	14	(3.152)	(5.565)	-	-	(3.152)	(5.565)
Total ingresos operacionales netos	16.316	10.875	10.636	7.212	209	3.876	(3.956)	(2.537)	23.205	19.426	3.453	4.339	26.658	23.765
Gastos de Apoyo (4)	(5.608)	(4.861)	(8.409)	(6.660)	(1.567)	(1.310)	259	170	(15.325)	(12.661)	(2.225)	(2.004)	(17.550)	(14.665)
Resultado operacional	10.708	6.014	2.227	552	(1.358)	2.566	(3.697)	(2.367)	7.880	6.765	1.228	2.335	9.108	9.100
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	12	10	12	10	70	94	82	104
Resultado antes impuesto renta	**10.708**	**6.014**	**2.227**	**552**	**(1.358)**	**2.566**	**(3.685)**	**(2.357)**	**7.892**	**6.775**	**1.298**	**2.429**	**9.190**	**9.204**
Impuestos	(1.735)	(733)	(337)	(67)	212	(308)	557	218	(1.303)	(890)	(192)	(238)	(1.495)	(1.128)
Resultado consolidado del ejercicio	**8.973**	**5.281**	**1.890**	**485**	**(1.146)**	**2.258**	**(3.128)**	**(2.139)**	**6.589**	**5.885**	**1.106**	**2.191**	**7.695**	**8.076**
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	2	1	2
esultado atribuible propietarios banco	**8.973**	**5.281**	**1.890**	**485**	**(1.146)**	**2.258**	**(3.128)**	**(2.139)**	**6.589**	**5.885**	**1.105**	**2.189**	**7.694**	**8.074**

(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 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	9.935	10.077
Depósitos en el Banco Central de Chile	78.295	142.422
Depósitos en bancos nacionales	7.185	1.394
Depósitos en el exterior	96.984	108.624
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	192.399	262.517
Operaciones con liquidación en curso netas	29.318	34.827
Contratos de retrocompra	369	2.018
Total de efectivo y equivalente de efectivo	222.086	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 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	27.346	18.224
Fondos por recibir	133.493	87.971
Subtotal - activos	160.839	106.195
Pasivos		
Fondos por entregar	(131.521)	(71.368)
Subtotal - pasivos	(131.521)	(71.368)
Operaciones con liquidación en curso netas	29.318	34.827

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 30 de junio 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	
	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	3.053	5.366	3.732	24.624	2.413	18.996	337	3.165	9.535	52.151
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	151	37.729	481	42.816	108	162	740	80.707
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	3.053	5.366	3.883	62.353	2.894	61.812	445	3.327	10.275	132.858
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	123.744	202.600	12.838	4.747	-	-	-	-	136.582	207.347
Letras hipotecarias en bancos del país	-	-	97	-	1	2	2.901	1.439	2.999	1.441
Bonos de bancos del país	831	547	2.114	2.479	7.883	6.623	987	996	11.815	10.645
Otros instrumentos emitidos en el país	3.611	4.791	-	-	-	-	-	-	3.611	4.791
Fondos mutuos	92.522	47.284	-	-	-	-	-	-	92.522	47.284
Subtotal	220.708	255.222	15.049	7.226	7.884	6.625	3.888	2.435	247.529	271.508
Total instrumentos para negociación	**223.761**	**260.588**	**18.932**	**69.579**	**10.778**	**68.437**	**4.333**	**5.762**	**257.804**	**404.366**

El Banco mantiene letras de propia emisión al 30 de junio de 2012 por MM$2.748 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 30 de junio 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	
	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Bancos del país	369	-	-	-	-	-	369	-
Otras entidades	-	2.018	-	-	-	-	-	2.018
Total	**369**	**2.018**	**-**	**-**	**-**	**-**	**369**	**2.018**

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 30 de junio de 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	
	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	44.793	49.822	-	-	-	-	44.793	49.822
Otros bancos	-	707	-	-	-	-	-	707
Otras entidades	56.477	70.546	-	-	-	-	56.477	70.546
Total	**101.270**	**121.075**	**-**	**-**	**-**	**-**	**101.270**	**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	
		30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Derivados mantenidos para Negociación											
Forward de monedas	(VR)	1.518.338	1.575.383	1.780.847	1.889.031	785.087	827.627	28.935	38.909	(30.929)	(40.830)
Swap de tasa de interés	(VR)	1.780.490	1.668.085	2.967.483	2.780.204	7.147.548	6.697.628	13.511	11.053	(11.010)	(12.867)
Swap de monedas	(VR)	-	5.161	13.653	59.794	25.003	24.635	646	3.066	(203)	(678)
Opciones put de tasas	(VR)	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	(10)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación		3.298.828	3.248.629	4.761.983	4.729.029	7.957.638	7.549.890	43.092	53.028	(42.154)	(54.385)
Derivados mantenidos para Cobertura Contable											
Forward de monedas	(F)	-	-	38.467	-	-		-	-	(430)	-
Swap de tasa de interés	(F)	-	-	12.363	12.363	25.000	25.000	-	-	(701)	(897)
Swap de monedas	(F)	-	-	-	-	-	12.362	124	585	-	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	50.830	12.363	25.000	37.362	124	585	(1.131)	(897)
Total activos /(pasivos) por derivados financieros		**3.298.828**	**3.248.629**	**4.812.813**	**4.741.392**	**7.982.638**	**7.587.252**	**43.216**	**53.613**	**(43.285)**	**(55.282)**

b) Contabilidad de Coberturas:

El ajuste de valor razonable, neto de impuesto diferido, reconocido en patrimonio al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 por instrumentos de cobertura ascienden a MM$106 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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 mantienen un saldo por amortizar de MM$27 y MM$262 como menor valor del patrimonio, neto de impuesto diferido, respectivamente.

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Las operaciones adeudadas por bancos al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	25.414	37
Provisiones para créditos con bancos del país	(9)	-
Subtotal	25.405	37
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	19.780	31.647
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(30)	(33)
Subtotal	19.750	31.614
Total	45.155	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)	(76)
Provisiones liberadas (Nota 23)	70
Saldo al 30 de junio de 2012	(39)

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			
	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	1.559.687	1.434.099	50.650	41.429	1.610.337	1.475.528	24.100	20.296	2.658	2.774	26.758	23.070	1.583.579	1.452.458
Créditos de comercio exterior	243.921	264.243	11.143	14.464	255.064	278.707	5.482	7.177	15	6	5.497	7.183	249.567	271.524
Deudores en cuentas corrientes	31.730	26.971	1.672	1.211	33.402	28.182	1.555	1.161	173	146	1.728	1.307	31.674	26.875
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	237.116	224.913	4.279	3.083	241.395	227.996	758	558	23	71	781	629	240.614	227.367
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.548	2.192	676	647	3.224	2.839	610	546	12	19	622	565	2.602	2.274
Subtotal	**2.075.002**	**1.952.418**	**68.420**	**60.834**	**2.143.422**	**2.013.252**	**32.505**	**29.738**	**2.881**	**3.016**	**35.386**	**32.754**	**2.108.036**	**1.980.498**
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	12.981	14.239	478	697	13.459	14.936	-	-	39	57	39	57	13.420	14.879
Mutuos hipotecarios endosables	40.026	43.965	1.186	1.450	41.212	45.415	-	-	95	130	95	130	41.117	45.285
Otros créditos con mutuos para vivienda	394.079	334.505	3.017	3.370	397.096	337.875	-	-	261	260	261	260	396.835	337.615
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**447.086**	**392.709**	**4.681**	**5.517**	**451.767**	**398.226**	**-**	**-**	**395**	**447**	**395**	**447**	**451.372**	**397.779**
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	121.986	106.142	5.606	4.344	127.592	110.486	-	-	2.249	1.673	2.249	1.673	125.343	108.813
Deudores en cuentas corrientes	30.270	29.355	1.008	923	31.278	30.278	-	-	518	504	518	504	30.760	29.774
Deudores por tarjetas de crédito	33.087	29.520	621	311	33.708	29.831	-	-	543	480	543	480	33.165	29.351
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**185.343**	**165.017**	**7.235**	**5.578**	**192.578**	**170.595**	**-**	**-**	**3.310**	**2.657**	**3.310**	**2.657**	**189.268**	**167.938**
TOTAL	**2.707.431**	**2.510.144**	**80.336**	**71.929**	**2.787.767**	**2.582.073**	**32.505**	**29.738**	**6.586**	**6.120**	**39.091**	**35.858**	**2.748.676**	**2.546.216**
Coberturas Contables:														
Préstamos comerciales													632	813
Subtotal													**632**	**813**
TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES													**2.749.308**	**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	(3.134)	-	(3.134)
Colocaciones para vivienda:	-	(67)	(67)
Colocaciones de consumo:	-	(2.420)	(2.420)
Total de Castigos	**(3.134)**	**(2.487)**	**(5.621)**
Provisiones constituidas (Nota 23)	14.969	9.893	24.862
Provisiones liberadas (Nota 23)	(9.068)	(6.940)	(16.008)
Saldo al 30 de junio de 2012	**32.505**	**6.586**	**39.091**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo-país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo Provisiones (Nota 17).

Al 30 de junio 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			
	30 de junio 2012	31 de diciembre 2011	30 de junio 2012	31 de diciembre 2011	30 de junio 2012	31 de diciembre 2011	2012	2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	164.839	157.768	4.710	5.105	169.549	162.873	6,08	6,31
Minería	29.302	29.412	6.255	6.437	35.557	35.849	1,28	1,39
Electricidad, gas y agua	11.499	11.306	-	-	11.499	11.306	0,41	0,44
Agricultura y ganadería	83.266	68.676	1.023	988	84.289	69.664	3,02	2,70
Forestal	27.706	23.635	-	-	27.706	23.635	0,99	0,92
Pesca	45.148	43.955	-	-	45.148	43.955	1,62	1,70
Transporte	59.057	39.229	-	-	59.057	39.229	2,12	1,52
Telecomunicaciones	28.128	26.424	-	-	28.128	26.424	1,01	1,02
Construcción	225.185	173.577	-	-	225.185	173.577	8,08	6,72
Comercio	453.234	446.258	4.041	9.971	457.275	456.229	16,40	17,67
Servicios financieros y seguros	462.858	483.777	3.515	4.680	466.373	488.457	16,73	18,92
Inmobiliarias	140.091	115.144	-	-	140.091	115.144	5,03	4,46
Servicios a empresas	97.990	101.293	-	-	97.990	101.293	3,51	3,92
Servicios comunales	251.571	226.856	-	-	251.571	226.856	9,02	8,79
Otros	43.121	38.761	883	-	44.004	38.761	1,58	1,50
Subtotal	2.122.995	1.986.071	20.427	27.181	2.143.422	2.013.252		
Colocaciones para vivienda	451.767	398.226	-	-	451.767	398.226	16,21	15,42
Colocaciones de consumo	192.578	170.595	-	-	192.578	170.595	6,91	6,60
Total	2.767.340	2.554.892	20.427	27.181	2.787.767	2.582.073		

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluidos bajo el concepto de inversiones:

Inversiones disponibles para la venta

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	34.853	11.044	22.838	27.910	4.701	23.389	544	-	62.936	62.343
Instrumentos de la Tesorería General de la República								-	-	-
Subtotal	34.853	11.044	22.838	27.910	4.701	23.389	544	-	62.936	62.343
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	229.925	133.324	3.154	4.298		-		-	233.079	137.622
Letras hipotecarias en bancos del país	45	14	554	333	1.722	1.649	32.442	34.573	34.763	36.569
Bonos de empresas del país	5.165	1.196	9.106	15.827	16.607	19.554	8.292	9.109	39.170	45.686
Otros instrumentos emitidos del exterior	678	808	2.478	3.268	16.494	12.948	49.545	34.256	69.195	51.280
Subtotal	235.813	135.342	15.292	23.726	34.823	34.151	90.279	77.938	376.207	271.157
Total inversiones disponibles para la venta	**270.666**	**146.386**	**38.130**	**51.636**	**39.524**	**57.540**	**90.823**	**77.938**	**439.143**	**333.500**

Las operaciones con pacto de retrocompra a clientes y el Banco Central, de la cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta al 30 de junio de 2012 ascienden MM$41.741 y al 31 de diciembre de 2011 ascienden MM$47.437.

13. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 18,5%	(2.032)	(5.281)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	-	(13)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	2.162	6.884
Créditos por gastos de capacitación	-	148
Otros	-	28
Total	130	1.766
Impuesto por recuperar	130	1.766
Impuesto renta por pagar	621	-
Impuesto Corriente Pasivo	-	-
Impuesto por recuperar renta del período	751	1.766
Impuesto por recuperar períodos anteriores	82	978
Impuesto Corriente Activo	**833**	**2.744**

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011, se compone de la siguiente forma:

	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 30 de junio de 2011 MM$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	2.032	2.932
Impuesto único ejercicio	-	3
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	-	-
Subtotal	2.032	2.935
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	542	(242)
Ajuste ejercicios anteriores	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**2.574**	**2.693**

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$317 al 30 de junio de 2012 y un menor gasto de MM$267 al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Inversiones disponibles para la venta	236	333
Coberturas	105	33
Total	341	366

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	5.832	4.659
Provisión menor valor cartera	-	128
Provisión mayor valor swaps	-	4
Provisión global bienes recuperados	-	15
Contratos forward	227	669
Activos tributarios de leasing	-	28.765
Intereses suspendidos	293	201
Otros	48	1.638
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	6.400	36.079
Efecto en patrimonio	341	366
Total activos por impuestos diferidos	6.741	36.445
Pasivos por impuestos diferidos:		
Bienes para leasing	-	(1.955)
Contratos de leasing	(5.040)	(30.347)
Depreciación activo fijo	(1.088)	(1.047)
Tasa efectiva	(493)	(395)
Otros	(278)	(1.377)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(6.899)	(35.121)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	**(499)**	**958**

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 30 de junio de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	341	366
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	(499)	958
Total Activo (Pasivo) neto	(158)	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 30 de junio de 2012 y 2011.

	Al 30 de junio de 2012		Al 30 de junio de 2011	
	Tasa de impuesto	Monto MM$	Tasa de impuesto	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	18,5%	3.193	20,0%	4.948
Diferencias permanentes	-4,9%	(936)	-6,9%	(1.984)
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	-1,7%	317	-1,9%	(267)
Otros	0,0%	-	0,0%	(7)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	**11,9%**	**2.574**	**11,2%**	**2.693**

14. OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Activos para leasing	10.114	13.808
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	2.643	794
Bienes adjudicados en remate judicial	506	1.294
Provisiones por bienes recibidos en pago	(612)	(90)
Subotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados	2.537	1.998
Otros activos		
IVA crédito fiscal	4.067	4.480
Gastos pagados por anticipado	142	502
Deudores por intermediación	42.649	33.645
Operaciones por cobrar de tesorería	13.184	15.029
Otros	23.816	8.088
Subtotal - Otros activos	83.858	61.744
Total otros activos	96.509	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 junio 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	(1.330)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	808
	Deterioro	-
Saldo al 30 de junio de 2012		(612)

15. 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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	30	26
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	204.599	180.907
Cuentas corrientes de personas naturales	89.924	77.721
Subtotal	294.553	258.654
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	20.412	18.728
Cuentas de depósito a la vista	2.870	2.630
Subtotal	23.282	21.358
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	156	159
Boletas de garantía pagaderas a la vista	293	330
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	4.223	3.416
Retornos de exportaciones por liquidar	238	33
Ordenes de pago pendientes	2.731	1.919
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	2.411	1.080
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	628	756
Depósitos a plazo vencidos	959	690
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	-	212
Otras obligaciones a la vista	39.195	65.008
Subtotal	50.834	73.603
Total	**368.669**	**353.615**

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 30 de junio 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	
	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Depósitos a plazo										
Bancos del país	75.288	82.695	-	5.004	-	-	-	-	75.288	87.699
Bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras personas jurídicas	1.857.676	1.849.870	42.577	42.738	4.754	4.204	-	-	1.905.007	1.896.812
Personas naturales	78.158	51.121	85	73	-	-	-	-	78.243	51.194
Subtotal	2.011.122	1.983.686	42.662	47.815	4.754	4.204	-	-	2.058.538	2.035.705
Otros saldos acreedores a plazo										
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	1.729	2.045	413	930	49	75	4	4	2.195	3.054
Otros	2	3	-	-	-	-	-	-	2	3
Subtotal	1.731	2.048	413	930	49	75	4	4	2.197	3.057
Total	**2.012.853**	**1.985.734**	**43.075**	**48.745**	**4.803**	**4.279**	**4**	**4**	**2.060.735**	**2.038.762**

16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras al 30 de junio 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	
	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	2.014	1.599	2.893	3.070	3.094	3.839	3.750	4.536	11.752	13.044
Letras de crédito para fines generales	4.463	4.241	7.459	7.789	9.008	9.974	17.716	18.857	38.645	40.861
Subtotal	6.477	5.840	10.352	10.859	12.102	13.813	21.466	23.393	50.397	53.905
Bonos:										
Bonos corrientes	87.996	83.328	110.748	102.193	162.003	50.210	178.331	192.782	539.078	428.513
Bonos subordinados	2.926	2.802	9.362	7.064	25.805	25.015	82.621	67.799	120.714	102.680
Subtotal	90.922	86.130	120.110	109.257	187.808	75.225	260.952	260.581	659.792	531.193
Total	**97.399**	**91.970**	**130.462**	**120.116**	**199.910**	**89.038**	**282.418**	**283.974**	**710.189**	**585.098**

17. PROVISIONES

a) Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	153	178
Provisiones por vacaciones	1.244	1.338
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	1.397	1.516
Provisión para dividendos mínimos	4.453	10.505
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	110	128
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	36	24
Boletas de garantía	598	375
Líneas de crédito de libre disposición	2.900	2.628
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	3.644	3.155
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	209	44
Ajuste provisión mínima	-	564
Otras provisiones por contingencias	2.212	1.854
Subtotal - Provisiones por contingencias	2.421	2.462
Total Otras Provisiones	**11.915**	**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 junio 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	197	3.699	2.207	622	6.725
Provisiones liberadas	(316)	(9.751)	(1.718)	(663)	(12.448)
Saldo al 30 de junio de 2012	**1.397**	**4.453**	**3.644**	**2.421**	**11.915**

18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

Contingencias por demandas en tribunales

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Boletas de garantía	183.325	165.313
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	380.123	366.900
Cartas de crédito documentarias	65.785	61.105
Avales y fianzas	23.650	19.770
Provisiones (Nota 17)	(3.644)	(3.155)
Total	**649.239**	**609.933**

c) Responsabilidades

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

	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Valores y letras en garantía	2.013.643	1.928.068
Instrumentos en custodia	690.023	1.174.563
Créditos aprobados no desembolsados	272.511	277.121
Contratos de leasing suscritos	33.284	27.981
Documentos en cobranza	2.185	1.865
Total	**3.011.646**	**3.409.598**

d) Garantías otorgadas

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 30 de junio de 2012 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 Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 20.000 con vencimiento al 22 de abril de 2014. Al 30 de junio de 2011 la garantía es con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. por el mismo monto mencionado, con vencimiento al 22 de abril de 2012, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 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 2013 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 30 de junio 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$13.794 y MM$8.898, 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 30 de junio de 2012 y 2011, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía instrumentos financieros en garantía en el CCLV Contraparte Central por MM$431 y MM$1.181, respectivamente.

Al 30 de junio 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$3.185 y MM$2.029, respectivamente, por igual concepto al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 2011 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

	Junio			
		2012		**2011**
Resultado ejercicio	MM$	14.843	MM$	18.742
Acciones promedio en circulación		177.810.792		151.819.041
Utilidad por acción:				
Básica	$	83	$	123
Diluida	$	83	$	123

c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	(1.172)	(1.658)
Impuesto diferido	236	333
Subtotal	(936)	(1.325)
Coberturas Contables:		
Valorización	(621)	(201)
Impuesto diferido	105	33
Subtotal	(516)	(168)
Total	**(1.452)**	**(1.493)**

d) Durante los períodos terminados al 30 de junio 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 30 de junio 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$ 4.453 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 30 de junio de 2012 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 6,05% (6,26% en diciembre de 2011) y 11,38% (12,03% en diciembre de 2011), respectivamente.

20. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 30 de junio de 2012 y 2011 son los siguientes:

a.1) Ingresos por intereses y reajustes al 30 de junio de 2012 y 2011

	Intereses		Reajustes		Total	
	30 de junio		30 de junio		30 de junio	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	81	258	-	-	81	258
Créditos otorgados a bancos	560	412	-	-	560	412
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	49.683	35.050	7.872	8.999	57.555	44.049
Créditos de comercio exterior	3.771	2.875	-	-	3.771	2.875
Créditos en cuentas corrientes	7.920	5.632	-	-	7.920	5.632
Contratos de leasing comercial	6.970	6.103	3.231	3.937	10.201	10.040
Total ingresos por colocaciones comerciales	68.344	49.660	11.103	12.936	79.447	62.596
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	310	368	213	331	523	699
Comisiones de préstamos con letras de crédito	34	37	-	-	34	37
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	949	1.100	656	987	1.605	2.087
Otros créditos para vivienda	7.290	4.762	5.303	4.769	12.593	9.531
Total ingresos por colocaciones para vivienda	8.583	6.267	6.172	6.087	14.755	12.354
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	6.568	4.281	66	85	6.634	4.366
Créditos por tarjetas de créditos	2.556	1.639	-	-	2.556	1.639
Total ingresos por colocaciones de consumo	9.124	5.920	66	85	9.190	6.005
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	6.893	5.203	2.084	3.868	8.977	9.071
Total ingresos por instrumentos de inversión	6.893	5.203	2.084	3.868	8.977	9.071
Otros ingresos por intereses o reajustes:	1.234	1.970	7	27	1.241	1.997
Resultado de coberturas contables	(180)	182	-	-	(180)	182
Total ingresos por intereses y reajustes	**94.639**	**69.872**	**19.432**	**23.003**	**114.071**	**92.875**

El monto de intereses y reajustes suspendidos por créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$660 y MM$521, al 30 de junio de 2012 y 2011, respectivamente.

a.2) Ingresos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2012 y 2011

	Intereses		Reajustes		Total	
	Trimestre 01.04.2012 al 30.06.2012	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011	Trimestre 01.04.2012 al 30.06.2012	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011	Trimestre 01.04.2012 al 30.06.2012	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	26	164	-	-	26	164
Créditos otorgados a bancos	332	241	-	-	332	241
Colocaciones comerciales:			-	-	-	-
Préstamos comerciales	25.500	18.438	2.284	6.477	27.784	24.915
Créditos de comercio exterior	1.927	1.444	-	-	1.927	1.444
Créditos en cuentas corrientes	4.178	2.899	-	-	4.178	2.899
Contratos de leasing comercial	3.596	3.498	1.013	2.989	4.609	6.487
Total ingresos por colocaciones comerciales	35.201	26.279	3.297	9.466	38.498	35.745
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	150	176	59	235	209	411
Comisiones de préstamos con letras de crédito	17	18	-	-	17	18
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	462	543	180	701	642	1.244
Otros créditos para vivienda	3.806	2.423	1.569	3.442	5.375	5.865
Total ingresos por colocaciones para vivienda	4.435	3.160	1.808	4.378	6.243	7.538
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	3.294	2.326	18	61	3.312	2.387
Créditos por tarjetas de créditos	1.333	840	-	-	1.333	840
Total ingresos por colocaciones de consumo	4.627	3.166	18	61	4.645	3.227
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	3.485	2.739	525	2.799	4.010	5.538
Total ingresos por instrumentos de inversión	3.485	2.739	525	2.799	4.010	5.538
Otros ingresos por intereses o reajustes:	570	1.029	3	25	573	1.054
Resultado de coberturas contables	408	182	-	-	408	182
Total ingresos por intereses y reajustes	**49.084**	**36.960**	**5.651**	**16.729**	**54.735**	**53.689**

b.1) Gastos por intereses y reajustes al 30 de junio de 2012 y 2011

Al 30 de junio de 2012 y 2011 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(97)	(105)	(75)	(10)	-	-	(172)	(115)
Depósitos a plazo	(48.080)	(33.225)	(4.523)	(7.284)	-	-	(52.603)	(40.509)
Total gastos por depósitos y captaciones	(48.177)	(33.330)	(4.598)	(7.294)	-	-	(52.775)	(40.624)
Contratos de retrocompra	(2.484)	(2.214)	-	-	-	-	(2.484)	(2.214)
Obligaciones con bancos	(1.853)	(1.020)	-	-	-	-	(1.853)	(1.020)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(1.049)	(1.251)	(766)	(1.199)	-	-	(1.815)	(2.450)
Intereses por bonos corrientes	(8.831)	(5.160)	(7.054)	(5.999)	-	-	(15.885)	(11.159)
Intereses por bonos subordinados	(2.646)	(2.556)	(1.517)	(2.000)	-	-	(4.163)	(4.556)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(12.526)	(8.967)	(9.337)	(9.198)	-	-	(21.863)	(18.165)
Otros gastos por intereses o reajustes	(508)	(628)	(453)	(679)	-	-	(961)	(1.307)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	(707)	(317)	(707)	(317)
Total gastos por intereses y reajustes	(65.548)	(46.159)	(14.388)	(17.171)	(707)	(317)	(80.643)	(63.647)

b.2) Gastos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2012 y 2011

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	Trimestre 01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	Trimestre 01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	Trimestre 01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	Trimestre 01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(48)	(65)	(62)	(6)	-	-	(110)	(71)
Depósitos a plazo	(24.793)	(17.994)	(1.253)	(5.530)	-	-	(26.046)	(23.524)
Total gastos por depósitos y captaciones	(24.841)	(18.059)	(1.315)	(5.536)	-	-	(26.156)	(23.595)
Contratos de retrocompra	(1.130)	(1.403)	-	-	-	-	(1.130)	(1.403)
Obligaciones con bancos	(937)	(536)	-	-	-	-	(937)	(536)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(514)	(608)	(210)	(846)	-	-	(724)	(1.454)
Intereses por bonos corrientes	(4.674)	(2.806)	(2.121)	(4.479)	-	-	(6.795)	(7.285)
Intereses por bonos subordinados	(1.350)	(1.288)	(432)	(1.432)	-	-	(1.782)	(2.720)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(6.538)	(4.702)	(2.763)	(6.757)	-	-	(9.301)	(11.459)
Otros gastos por intereses o reajustes	(239)	(349)	(124)	(487)	-	-	(363)	(836)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	(648)	(453)	(648)	(453)
Total gastos por intereses y reajustes	(33.685)	(25.049)	(4.202)	(12.780)	(648)	(453)	(38.535)	(38.282)

21. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 30 de junio de 2012 y 2011, son las siguientes:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2012	Al 30 de junio de 2011	01.04.2012 al 30.06.2012	01.04.2011 al 30.06.2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos financieros para negociación				
Intereses y reajustes	8.416	9.525	2.807	5.718
Ajuste a valor razonable	(830)	(281)	(337)	(1.335)
Utilidad por venta	3.037	4.198	556	709
Pérdida por venta	(2.181)	(2.469)	(1.524)	(1.386)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	1.641	1.639	800	976
Subtotal	10.083	12.612	2.302	4.682
Derivados de negociación				
Utilidad de contratos de derivados	60.582	61.363	32.425	43.882
Pérdida de contratos de derivados	(62.663)	(58.118)	(32.099)	(42.649)
Subtotal	(2.081)	3.245	326	1.233
Venta de instrumentos disponibles para la venta				
Utilidad por venta	1.503	1.258	334	535
Pérdida por venta	(322)	(520)	(208)	(272)
Subtotal	1.181	738	126	263
Venta de cartera de créditos	-	-	-	-
Resultado neto de otras operaciones				
Compras de letras de crédito de propia emisión	(2)	(3)	(1)	(2)
Resultado neto de coberturas inefectivas	412	(176)	804	(176)
Otros ingresos	2.218	2.261	1.040	896
Otros gastos	(1.633)	(1.909)	(766)	(1.093)
Subtotal	995	173	1.077	(375)
Total utilidad neta de operaciones financieras	10.178	16.768	3.831	5.803

22. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 30 de junio de 2012 y 2011 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2012	Al 30 de junio de 2011	01.04.2012 al 30.06.2012	01.04.2011 al 30.06.2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:				
Resultado de cambio neto - posición de cambios	(1.640)	(4.272)	(1.640)	(900)
Otros resultados de cambio	4.701	3.233	2.256	1.851
Subtotal	3.061	(1.039)	616	951
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:				
Reajustes de instrumentos para negociación	-	-	-	-
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(615)	133	920	(591)
Reajustes de otros pasivos	45	(12)	(40)	46
Subtotal	(570)	121	880	(545)
Total	2.491	(918)	1.496	406

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:

a.1) Provisiones por Riesgo de Crédito al 30 de junio de 2012 y 2011

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	Junio		Junio		Junio		Junio		Junio		Junio	
	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	(76)	(5)	(14.969)	(21.842)	-	-	-	-	(1.302)	(1.183)	(16.347)	(23.030)
Provisiones grupales	-	-	(1.002)	(1.559)	(914)	(357)	(7.978)	(5.074)	(904)	(686)	(10.798)	(7.676)
Ajuste Provisiones Mínimas	(2)	(7)	(186)	(433)	-	-	-	-	(48)	(101)	(236)	(541)
Resultado por constitución de provisiones	(78)	(12)	(16.157)	(23.834)	(914)	(357)	(7.978)	(5.074)	(2.254)	(1.971)	(27.381)	(31.247)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	70	20	9.068	14.922	-	-	-	-	906	1.000	10.044	15.942
Provisiones grupales	-	-	1.136	1.339	899	371	4.905	2.679	813	576	7.753	4.965
Ajuste Provisiones Mínimas	10	5	626	260	-	-	-	-	165	61	801	326
Resultado por liberación de provisiones	80	25	10.830	16.521	899	371	4.905	2.679	1.884	1.638	18.598	21.233
Recuperación de activos castigados			164	418	24	-	681	626	-	-	869	1.044
Resultado neto	**2**	**13**	**(5.163)**	**(6.895)**	**9**	**14**	**(2.392)**	**(1.769)**	**(370)**	**(333)**	**(7.914)**	**(8.970)**

a.2) Provisiones por Riesgo de Crédito por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2012 y 2011

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	01.04.2012 al 30.06.2012	01.04.2011 al 30.06.2011	01.04.2012 al 30.06.2012	01.04.2011 al 30.06.2011	01.04.2012 al 30.06.2012	01.04.2011 al 30.06.2011	01.04.2012 al 30.06.2012	01.04.2011 al 30.06.2011	01.04.2012 al 30.06.2012	01.04.2011 al 30.06.2011	01.04.2012 al 30.06.2012	01.04.2011 al 30.06.2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(8)	-	(6.796)	(9.306)	-	-	-	-	(680)	(462)	(7.484)	(9.768)
Provisiones grupales	-	-	(579)	(400)	(621)	(175)	(3.962)	(2.837)	(472)	(427)	(5.634)	(3.839)
Ajuste Provisiones Mínimas	(2)	(7)	(97)	(433)	-	-	-	-	(24)	(101)	(123)	(541)
Resultado por constitución de provisiones	(10)	(7)	(7.472)	(10.139)	(621)	(175)	(3.962)	(2.837)	(1.176)	(990)	(13.241)	(14.148)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	58	4	4.805	5.875	-	-	-	-	457	352	5.320	6.231
Provisiones grupales	-	-	468	476	660	152	2.561	1.368	378	289	4.067	2.285
Ajuste Provisiones Mínimas	1	5	97	260	-	-	-	-	26	62	124	327
Resultado por liberación de provisiones	59	9	5.370	6.611	660	152	2.561	1.368	861	703	9.511	8.843
Recuperación de activos castigados	-	-	106	160	24	-	446	312	-	-	576	472
Resultado neto	**49**	**2**	**(1.996)**	**(3.368)**	**63**	**(23)**	**(955)**	**(1.157)**	**(315)**	**(287)**	**(3.154)**	**(4.833)**

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 30 de junio de 2012 y 2011, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición de este rubro es la siguiente:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 30 de junio de 2011 MM$	01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$
Gastos generales de administración:				
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.886)	(1.631)	(843)	(742)
Arriendos de oficinas	(794)	(583)	(395)	(306)
Arriendo de equipos	(233)	(183)	(118)	(95)
Primas de seguros	(157)	(162)	(84)	(80)
Materiales de oficina	(289)	(223)	(149)	(120)
Gastos de informática y comunicaciones	(806)	(666)	(396)	(336)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(238)	(217)	(118)	(103)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(71)	(71)	(36)	(37)
Gastos de representación y desplazamiento del person	(293)	(230)	(173)	(143)
Gastos judiciales y notariales	(298)	(225)	(175)	(117)
Honorarios por informes técnicos	(4.666)	(4.286)	(2.209)	(2.117)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(110)	(94)	(51)	(18)
Honorarios por clasificación de títulos	(35)	(19)	(24)	(17)
Multas aplicadas por otros organismos	(15)	(11)	(11)	(6)
Gastos bancarios	(219)	(145)	(116)	(68)
Gastos por asesorías	(886)	(967)	(427)	(476)
Gastos comunes	(359)	(339)	(178)	(170)
Franqueo y correo	(120)	(118)	(47)	(59)
Otros gastos generales de administración	(2.653)	(2.200)	(1.442)	(1.127)
Subtotal	(14.128)	(12.370)	(6.992)	(6.137)
Servicios subcontratados:				
Procesamiento de datos	(258)	(210)	(126)	(107)
Otros	(1.138)	(847)	(527)	(361)
Subtotal	(1.396)	(1.057)	(653)	(468)
Remuneraciones del Directorio	(412)	(409)	(216)	(213)
Publicidad y propaganda	(2.347)	(956)	(1.051)	(447)
Impuestos, contribuciones y aportes:				
Contribuciones de bienes raíces	(221)	(162)	(221)	(160)
Patentes	(276)	(255)	(58)	(51)
Otros impuestos	(35)	(13)	(29)	(12)
Aporte a la SBIF	(520)	(416)	-	-
Subtotal	(1.052)	(846)	(308)	(223)
Total	(19.335)	(15.638)	(9.220)	(7.488)

25. DETERIOROS

- **Inversiones disponibles para la venta**

El Banco y sus Filiales evalúan periódicamente si existe evidencia objetiva de que las inversiones financieras cuyo valor razonable no son llevados a resultados, han sufrido deterioro.

Los activos están deteriorados, si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa una pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuro estimados del activo y que se produzca después del reconocimiento inicial.

La evidencia objetiva incluye dificultades financieras de la contraparte, incumplimientos de cláusulas contractuales, otorgamiento de concesiones o ventajas que no habrían sido otorgadas si la contraparte no mostrara evidencia de deterioro, disminución medible de los flujos futuros estimados del activo y para el caso de inversiones financieras la desaparición de un mercado activo o líquido.

Al 30 de junio de 2012 y 2011 las pérdidas por deterioro en las Inversiones Disponibles para la Venta son reconocidas en resultado por MM$74 y MM$379, respectivamente.

El Banco ha efectuado ajustes por deterioro a los bonos emitidos por Tiendas La Polar y Banco Cruzeiro, los que se encuentran clasificados dentro de la cartera de inversiones Disponible para la Venta.

- **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$715 al 30 de junio de 2012. Al 30 de junio de 2011 los activos intangibles no presentaban deterioro.

26. 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:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 30 de junio de 2011 MM$	01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago	394	59	342	(74)
Liberación de provisiones por contingencias	15	25	1	24
Utilidad por venta de activo fijo	327	212	109	105
Arriendos recibidos	118	119	62	61
Recuperación bienes recibidos en pago castigado	725	151	552	151
Recuperación de gastos	3.027	1.650	744	1.470
Otros ingresos	1.498	304	1.365	(426)
Total otros ingresos operacionales	**6.104**	**2.520**	**3.175**	**1.311**

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:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 30 de junio de 2011 MM$	01.04.2012 al 30.06.2012 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago	(1.523)	(861)	(646)	(418)
Provisiones por contingencias	(181)	(612)	54	(24)
Castigos operacionales	(2.801)	(370)	(1.324)	(231)
Otros gastos	(150)	(161)	(85)	(125)
Total otros gastos operacionales	**(4.655)**	**(2.004)**	**(2.001)**	**(798)**

27. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos partes relacionadas

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

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	52.642	29.776	85	89	1.734	1.108	54.461	30.973
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	4.522	3.455	4.522	3.455
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	600	519	600	519
Créditos y cuentas por cobrar brutas	52.642	29.776	85	89	6.856	5.082	59.583	34.947
Provisiones sobre colocaciones	(51)	(31)	(17)	-	-	(13)	(68)	(44)
Créditos y cuentas por cobrar netas	52.591	29.745	68	89	6.856	5.069	59.515	34.903
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	91.024	99.707	40	40	1.260	1.101	92.324	100.848
Provisiones sobre créditos contingentes	(39)	(45)	-		(10)	(8)	(49)	(53)
Créditos contingentes netas	90.985	99.662	40	40	1.250	1.093	92.275	100.795
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Total créditos con partes relacionadas	**143.576**	**129.407**	**108**	**129**	**8.106**	**6.162**	**151.790**	**135.698**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de junio de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	953	794
Total otros activos con partes relacionadas	**953**	**794**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	1.016	103
Depósitos a la vista	20.176	9.634
Depósitos y otras captaciones a plazo	21.286	9.006
Total otros pasivos con partes relacionadas	**42.478**	**18.743**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta	
	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	869	539
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	1.049	695
Resultados de cambio (neto)	188	81
Otros ingresos y gastos	1.822	(746)
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**3.928**	**569**

d) Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

		Abonos a resultados 30 de junio		Cargos a resultados 30 de junio	
Razón Social	Descripción	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Inversiones Invest Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	91	-	4.813	4.129
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	-	-	144	160
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	1.543	853	179	190
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	1.720	2.007
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	1.466	1.067
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	253	201
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	431	286
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	135	108
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	1.576	1.256	659	534
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-	-	85	88
Cía. De Seguros Penta Security	Seguros	1.193	408	-	-
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	97	-	-	-
Inmobiliaria Security Siete	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	132	-

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 30 de junio		Gerentes Generales 30 de junio		Gerentes División 30 de junio		Gerentes Áreas 30 de junio	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Retribuciones corto plazo	99	276	412	398	803	715	1.902	1.752
Beneficios largo plazo								
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	-	-	-	27
N° de ejecutivos	7	7	3	3	7	7	31	32

28. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de julio de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de julio 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 Y FILIAL
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 30 de junio 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. Cambios en Activos y Pasivos por 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 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011

	Junio 2012	Diciembre 2011
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	105.079	87.692
Operaciones con liquidación en curso	72.706	7.513
Instrumentos para negociación	122.063	161.774
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	4.993	17.023
Adeudado por bancos	-	15.996
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	991.790	901.018
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	89.063	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	84	84
Intangibles	6.596	6.213
Activo fijo	14.888	13.582
Impuestos corrientes	2.541	2.333
Impuestos diferidos	7.609	6.762
Otros activos	7.145	9.009
TOTAL ACTIVOS	**1.424.557**	**1.228.999**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	109.101	99.256
Operaciones con liquidación en curso	85.459	6.289
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	3.799
Depósitos y otras captaciones a plazo	697.125	585.574
Contratos de derivados financieros	4.925	14.218
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	309.873	310.113
Otras obligaciones financieras	67.107	69.454
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	4.421	5.000
Provisiones	6.521	9.779
Otros pasivos	17.982	6.896
TOTAL PASIVOS	**1.302.514**	**1.110.378**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	81.292	68.427
Cuentas de valoración	(7)	-
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad del ejercicio	7.792	21.287
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(2.337)	(6.386)
Patrimonio atribuible a los propietarios del banco	**122.026**	**118.614**
Interés no controlador	17	7
TOTAL PATRIMONIO	**122.043**	**118.621**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**1.424.557**	**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 30 de junio de 2012 y 2011

A. ESTADO DE RESULTADOS

	Junio 2012	Junio 2011
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	82.481	66.009
Gastos por intereses y reajustes	(31.425)	(23.901)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**51.056**	**42.108**
Ingresos por comisiones	9.002	7.478
Gastos por comisiones	(3.325)	(2.787)
Ingresos netos por comisiones	**5.677**	**4.691**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	3.904	5.304
Utilidad (pérdida) de cambio neta	630	(1.352)
Otros ingresos operacionales	308	863
Total ingresos operacionales	**61.575**	**51.614**
Provisiones por riesgo de crédito	(22.952)	(11.571)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**38.623**	**40.043**
Remuneraciones y gastos del personal	(12.784)	(11.317)
Gastos de administración	(11.813)	(10.300)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.284)	(1.893)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(2.441)	(1.929)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(29.322)**	**(25.439)**
RESULTADO OPERACIONAL	**9.301**	**14.604**
Resultado por inversiones en sociedades	4	3
Resultado antes de impuesto a la renta	**9.305**	**14.607**
Impuesto a la renta	(1.486)	(2.929)
Resultado de operaciones continuas	**7.819**	**11.678**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**7.819**	**11.678**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	7.792	11.647
Interés no controlador	27	31

Utilidad por acción de los propietarios del banco:

	$	$
Utilidad básica	2.597	3.882
Utilidad diluida	2.595	3.882

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011

B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Junio 2012	Junio 2011
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	7.819	11.678
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	(7)	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	7.812	11.678
Atribuible a:		
Propietarios del banco	7.792	11.647
Interés no controlador	27	31
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	2.597	3.882
Utilidad diluida	2.595	3.882

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	7.792	11.647
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	2.284	1.893
Provisión por activo riesgoso	26.939	15.942
Provisión de impuestos	1.485	2.929
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	1.734	1.577
Otros cargos (abonos) que no representan movimiento de efectivo	5.916	10.130
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(92.999)	(95.615)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	16.002	-
(Aumento) disminución de instrumentos de negociación con vctos. a más de tres meses	(82.074)	48.885
(Aumento) disminución neto de derivados financieros	2.735	(1.766)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	3.980	(314)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a plazo	105.681	139.344
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	-	-
Flujo originado por pago de remuneraciones	(12.785)	(11.317)
Flujo originado por pago de gastos operacionales	(14.035)	(12.168)
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	12.955	5.388
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**(14.390)**	**116.555**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras y ventas de activos fijos e intangibles	(3.809)	(830)
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	4	3
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(3.805)**	**(827)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	(240)	10.239
Otras obligaciones financieras	(2.342)	(792)
Dividendos pagados	(8.532)	(5.766)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(11.114)**	**3.681**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	**(29.309)**	**119.409**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**194.134**	**90.852**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**164.825**	**210.261**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 30 de junio de 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 2011	-	-	-	-	21.287	-	**21.287**	58	**21.345**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(6.386)	**(6.386)**	-	**(6.386)**
Reconocimiento Stock Options	-	50	-	-	-	-	50	-	50
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	-	12.772	-	(12.772)	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(17)	(17)
Dividendo pagados	-	-	-	(8.515)	-	6.386	**(2.129)**	-	**(2.129)**
Utilidad del período 2012	-	-	-	-	7.792	-	7.792	27	7.819
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(2.337)	**(2.337)**	-	**(2.337)**
Reconocimiento Stock Options	-	93	-	-	-	-	93	-	93
Aj. Operaciones Financieras disponibles para la venta	-	-	(7)	-	-	-	(7)	-	(7)
Al 30 de Junio de 2012	**35.286**	**81.292**	**(7)**	**-**	**7.792**	**(2.337)**	**122.026**	**17**	**122.043**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2012 y al 31 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 contemplado entre el 01 de enero de 2012 y el 30 de junio 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 30 de junio de 2012				al 30 de junio de 2011			
	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	52.307	2.807	-	55.114	41.443	2.832	-	44.275
Ingreso neto por comisiones	6.039	(44)	-	5.995	5.059	(43)	-	5.016
Otros ingresos de operación	308	687	-	995	863	1.899	-	2.762
Total ingresos operacionales	58.654	3.450	-	62.104	47.365	4.688	-	52.053
Provisiones por riesgo de crédito	(22.951)	-	-	(22.951)	(11.571)	-	-	(11.571)
Ingreso operacional neto	35.703	3.450	-	39.153	35.794	4.688	-	40.482
Total gastos operacionales	(29.319)	(534)	-	(29.853)	(25.410)	(469)	-	(25.879)
Resultado operacional	6.384	2.916	-	9.300	10.384	4.219	-	14.603
Resultado por inversiones en sociedades e interés minoritario	(23)	-	-	(23)	(27)	-	-	(27)
Resultado antes de impuesto a la renta	6.361	2.916	-	9.277	10.357	4.219	-	14.576
Impuesto a la renta	(1.018)	(467)	-	(1.485)	(2.081)	(848)	-	(2.929)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	5.343	2.449	-	7.792	8.276	3.371	-	11.647

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

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

b) Activos y Pasivos

	Junio 2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
Banca personas	991.790	901.018
Inversiones	288.826	202.306
Activos no incorporados en segmentos	143.941	125.675
Total activos	**1.424.557**	**1.228.999**
Banca personas	1.273.589	1.088.703
Pasivos no incorporados en segmentos	28.925	21.675
Total pasivos	**1.302.514**	**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 30 de junio de 2012 y del 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	2012	2011
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	47.126	42.389
Depósitos en el Banco Central de Chile	56.665	42.858
Depósitos bancos nacionales	1.061	2.195
Depósitos en el exterior	227	250
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**105.079**	**87.692**
Operaciones con liquidación en curso netas	(12.753)	1.224
Instrumentos financieros de alta liquidez	72.499	105.218
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**59.746**	**106.442**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**164.825**	**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 30 de junio de 2012 y el 31 de diciembre de 2011 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Junio 2012	Diciembre 2011
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	3.531	1.904
Fondos por recibir	69.175	5.609
Subtotal activos	**72.706**	**7.513**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(85.459)	(6.289)
Subtotal pasivos	**(85.459)**	**(6.289)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**(12.753)**	**1.224**

10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de junio de 2012 y de diciembre 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2012	Diciembre 2011
	MM$	**MM$**
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	146.861	149.520
Bonos	123.585	121.705
Bonos subordinados	39.427	38.888
Totales	**309.873**	**310.113**
Corrientes	9.419	8.204
No corrientes	300.454	301.909
Totales	**309.873**	**310.113**
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	65.745	67.884
Otras obligaciones en el país	1.362	1.570
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**67.107**	**69.454**
Corriente	12.204	4.774
No corrientes	54.903	64.680
Totales	**67.107**	**69.454**

11.- CONTINGENTES Y COMPROMISOS

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

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

	Junio 2012	Diciembre 2011
	MMS	MMS
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	119.205	122.845
Otros compromisos de crédito	21.709	27.071
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**140.914**	**149.916**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	164.831	129.612
Valores custodiados depositados en otra entidad	216.265	168.239
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	484.745	413.786
Letras de crédito por vender	128	2.679
Otros documentos	-	-
Subtotal	**865.969**	**714.316**
Totales	**1.006.883**	**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 30 de junio de 2012	Pérdida estimada al 31 de diciembre de 2011
	MMS	MMS
Juicios laborales	50	245
Juicios civiles	100	290
Otros	77	77
Total	**227**	**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.- CONTINGENTES 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 2012 y el día 14 de abril de 2013.

Póliza	Materia Asegurada	Monto Asegurado en UF
10022045	Responsabilidad Civil	60.000.-
10022043	Garantía	500.-

12.- DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Según lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Abril de 2009 el Banco provisionó un 30% de la utilidad del ejercicio 2011 con cargo a "Utilidades Retenidas". De igual modo al 30 de Junio de 2012 se ha provisionado un 30% de las utilidades acumuladas durante el presente ejercicio.

Con fecha 02 de mayo de 2012, y según lo acordado en Junta de Accionistas celebrada el 20 de abril de 2012, se procedió a la distribución de dividendos por un total de **MM$8.515**, correspondiente al 40% de las utilidades del ejercicio 2011.

Ejercicio	Utilidad	%	MM$	Concepto
2011	21.287	40	8.515	Provisión sobre utilidades ejercicio anterior
			(8.515)	Distribución dividendos
2012	7.792	30	2.337	Provisión sobre utilidades ejercicio actual
Total			**2.337**	

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2012 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Falabella Inversiones Financieras S.A. correspondientes a 3.000.498 acciones.

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 para vivienda	-	-	2.277	-	-	2.095
Colocaciones Comerciales	-	-	-	2	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	290	-	-	574
Colocaciones brutas	-	-	2.567	2	-	2.669
Provisión sobre colocaciones	-	-	(8)	-	-	(1)
Colocaciones netas	-	-	2.559	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	-	-	416	-	-	488
Total créditos contingentes	2.700	-	416	2.700	-	488
Provisión sobre créditos contingentes	-	-	(1)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	2.700	-	415	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

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	251	519
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	17.286	13.505
Depósitos a la vista	3.102	5.712
Depósitos y otras captaciones a plazo	281	178
Otros pasivos	68	61

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Junio 2012 Ingresos MM$	Junio 2012 Gastos MM$	Diciembre 2011 Ingresos MM$	Diciembre 2011 Gastos MM$
Servicios computacionales y comunicación	-	601	-	1.291
Administración Redf	574	-	916	-
Arriendos	-	1.836	-	3.763
Gastos de cobranzas	-	661	-	1.419
Viajes	-	85	-	390
Publicidad	-	1.003	-	3.028
Servicio varios	472	730	852	1.333
Otros	7	29	278	782
Totales	**1.053**	**4.945**	**2.046**	**12.006**

d) Contratos con partes relacionadas

Entidad	Tipo de contrato	Fecha inicio
Inversiones e Inmobiliaria Monte de Asis Ltda.	Arrendamiento Local Peñaflor	01-04-2012
Seguros Falabella Corredores Ltda.	Recaud. Electrónica Primas Seg.	31-01-2012

e) Pagos al Directorio

Al 30 de junio de 2012, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$ 49 (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:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Retribuciones a corto plazo	981	1.494
Indemnizaciones por cese de contrato	-	117
Totales	**981**	**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 30 de junio 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 30 de Junio de 2012 y 2011

ACTIVOS	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	68.976	130.355
Operaciones con liquidación en curso	209.760	375.888
Instrumentos para negociación	275.872	291.944
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	0	5.886
Contratos de derivados financieros	403.278	591.763
Inversiones en sociedades	104	104
Propiedades, planta y equipos	93	146
Impuestos corrientes	46	703
Otros activos	5.611	1.842
TOTAL ACTIVOS	**963.740**	**1.398.631**

PASIVOS	2012 MM$	2011 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.490	780
Operaciones con liquidación en curso	193.038	366.236
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	27.378	56.492
Depósitos y otras captaciones a plazo	173.998	321.260
Contratos de derivados financieros	380.970	527.204
Obligaciones con bancos	65.009	15.000
Impuestos diferidos	3.747	6.017
Provisiones	12.518	10.531
Otros pasivos	3.788	649
TOTAL PASIVOS	**864.936**	**1.304.169**
PATRIMONIO		
Capital	41.553	41.553
Reservas	2.617	2.617
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	66.553	50.289
Utilidad del ejercicio	-409	9.477
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-11.510	-9.474
TOTAL PATRIMONIO	**98.804**	**94.462**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**963.740**	**1.398.631**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 30 de Junio de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	417	272
Gastos por intereses y reajustes	-6.076	-6.499
Ingreso neto por intereses y reajustes	**-5.659**	**-6.227**
Gastos por comisiones	-347	-359
Ingreso neto por comisiones	-347	-359
Utilidad neta de operaciones financieras	3.689	31.418
(Pérdida) utilidad de cambio neta	3.094	-12.039
Otros ingresos operacionales	1.467	2.063
Total ingresos operacionales	**8.250**	**21.442**
INGRESO OPERACIONAL NETO	**2.244**	**14.856**
Remuneraciones y gastos del personal	-1.806	-2.264
Gastos de administración	-1.121	-1.002
Depreciaciones y amortizaciones	-48	-72
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-2.975	-3.338
RESULTADO OPERACIONAL	**-731**	**11.518**
Resultado por inversiones en sociedades	8	5
Resultado antes de impuesto a la renta	**-723**	**11.523**
Impuesto a la renta	314	-2.046
UTILIDAD DEL PERIODO	**-409**	**9.477**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	-409	9.477
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	-0,20	4,74
Utilidad diluida	-0,20	4,74

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 30 de Junio de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Utilidad del período	-409	9.477
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**-409**	**9.477**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	-409	9.477
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	-0,20	4,74
Utilidad diluida	-0,20	4,74

DEUTSCHE BANK (CHILE)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 30 de Junio de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	-409	9.477
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	48	72
Impuestos diferidos	-1.391	-1.937
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	-100	-696
Resultado Ajustado	**-1.852**	**6.916**
Aumento/disminución (neta) en los activos de la operación		
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	0	254.551
Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación	18.561	65.587
Disminución (aumento) neta de Operaciones de Compra con pacto	0	7.815
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	-46	-5.330
Disminución (aumento) neta derivados financieros	60.098	21.646
disminución (aumento) de otros activos	-2.848	306
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	602	737
Aumento de contratos de derivados financieros	-53.936	-63.038
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	0	-245.465
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	-87.513	-3.857
Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de inversión	**-66.934**	**39.868**

	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	13	1
Aumento (disminución) otros pasivos	3.280	-114
	3.293	**-113**
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de obligaciones con bancos	65.009	-15.000
Aumento de provisiones	137	-2.839
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**65.146**	**-17.839**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	**1.505**	**21.916**
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	1.505	21.916
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	56.815	67.485
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**58.320**	**89.401**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 30 de Junio 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	-	-	-	-	(409)	-	(409)
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**28.186**	**38.367**	**(409)**	**(11.510)**	**98.804**
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Junio de 2012	**41.553**	**2.617**	**28.186**	**38.367**	**(409)**	**(11.510)**	**98.804**

ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES DEL BANCO

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores				
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio anterior por asignar	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	**41.553**	**2.617**	**28.186**	-	22.103	**(6.631)**	**87.828**
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	22.103	(22.103)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	9.477	-	9.477
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**28.186**	**22.103**	**9.477**	**(6.631)**	**97.305**
Otros movimientos	-	-	22.103	(22.103)	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(2.843)	(2.843)
Saldo al 30 de Junio de 2011	**41.553**	**2.617**	**50.289**	-	**9.477**	**(9.474)**	**94.462**

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Junio 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 30 de Junio 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 períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(l) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados incluyen:

- Interés sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

(m) Ingresos y Gastos por Comisiones

Los ingresos por comisiones, incluyendo honorarios por administración de cuentas, honorarios por administración de inversiones y comisiones por ventas, son reconocidos en los resultados cuando se prestan los servicios, mientras que los gastos por comisiones incluyen servicios recibidos por intermediación de operaciones de contratos de derivados financieros, y son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(n) Inversión en Sociedades

Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan a su costo atribuido y los dividendos percibidos se presentan bajo el rubro "Resultado por inversión en Sociedades".

(o) Activo Fijo

Las partidas del rubro activo fijo, son medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Para los activos adquiridos antes del 1 de enero de 2008, se presentan al costo amortizado y corresponde al costo atribuido a dicha fecha. Los activos adquiridos con posterioridad a esta fecha se presentan al costo de adquisición.

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

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

	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 30 de Junio de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 30 de Junio 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	4	9
Depósitos en el Banco Central de Chile	9.893	9.275
Depósitos bancos nacionales	60	47
Depósitos en el exterior	59.019	121.024
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	68.976	130.355
Operaciones con liquidación en curso netas	16.722	9.652
Contratos de retrocompra	(27.378)	(50.606)
Total efectivo y equivalente de efectivo	58.320	89.401

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)	9	25
Fondos por recibir	209.751	375.863
Subtotal – activos	209.760	375.888
Pasivos:		
Fondos por entregar	193.038	366.236
Operaciones con liquidación en curso netas	16.722	9.652

Nota 6 Patrimonio

(a) Al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012, no se ha provisionado dividendo por existir durante ejercicio actual pérdidas financieras.

Al 30 de Junio de 2012, se encuentra provisionado un dividendo de $5.754.968,2 por acción correspondiente al 30% de las utilidades de los 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	(409)	9.477
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	(0,20)	4,74
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	(409)	9.477
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	(0,20)	4,74

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 30 de Junio 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	2.579	1.770
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	2.978	0
	5.557	1.770
Pasivos		
Documentos por pagar, compra títulos de renta fija	0	0

(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.		45	-	318
	Deutsche Securities C. de B.	405			78
Operaciones de renta fija:	Deutsche Securities C. de B	99		515	
Contratos forward:	Deutsche Inversiones Ltda.			2.424	
Gastos de apoyo operacional:					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.		36		35
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	2.579		2.063	
Totales		3.083	81	5.002	431

(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	310	300
Totales	310	300

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012 y 2011.

BANCO RIPLEY

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 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30-06-2012** $ (Millones)	**31-12-2011** $ (Millones)
Efectivo y depósitos en bancos	6	3.936	5.518
Operaciones con liquidación en curso	6	216	171
Instrumentos para negociación	7	34.040	21.422
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	1
Adeudado por bancos	8	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	197.893	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	550	416
Activo fijo	12	2.236	2.387
Impuestos corrientes		401	1.137
Impuestos diferidos	13	2.485	3.314
Otros activos		3.433	2.534
TOTAL ACTIVOS		**245.203**	**230.464**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

PASIVOS	Notas	30-06-2012 $ (Millones)	31-12-2011 $ (Millones)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	4.148	3.234
Operaciones con liquidación en curso	6	208	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	129.614	118.020
Contratos de derivados financieros		20	-
Obligaciones con bancos	15	8.413	8.142
Instrumentos de deuda emitidos	16	46.215	47.713
Otras obligaciones financieras	16	5.077	5.135
Impuestos corrientes		18	-
Impuestos diferidos	13	331	406
Provisiones		1.210	1.592
Otros pasivos		3.603	4.227
TOTAL PASIVOS		**198.857**	**188.469**
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		50.454	50.454
Reservas		(2.403)	(2.403)
Cuentas de valoración		1	1
Utilidades retenidas:		-	
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(6.066)	(13.334)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		4.348	7.269
Menos: Provisión para dividendos mínimos			-
		-	
Interés no controlador		12	8
TOTAL PATRIMONIO		**46.346**	**41.995**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**245.203**	**230.464**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-06-2012 $ (Millones)	30-06-2011 $ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	18	21.737	20.176
Gastos por intereses y reajustes	18	(6.183)	(5.518)
Ingreso neto por intereses y reajustes		15.554	14.658
Ingresos por comisiones	19	4.919	4.750
Gastos por comisiones	19	(707)	(794)
Ingreso neto por comisiones y servicios		4.212	3.956
Utilidad neta de operaciones financieras		915	392
Utilidad de cambio, neta		(2)	5
Otros ingresos operacionales		219	195
Total ingresos operacionales		20.898	19.206
Provisiones por riesgo de crédito	20	(3.155)	(3.609)
INGRESO OPERACIONAL NETO		17.743	15.597
Remuneraciones y gastos del personal	21	(6.353)	(5.844)
Gastos de administración	22	(5.568)	(5.216)
Depreciaciones y amortizaciones	23	(610)	(713)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(7)	(29)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(12.538)	(11.802)
RESULTADO OPERACIONAL		5.205	3.795
Resultado por inversiones en sociedades		1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		5.206	3.795
Impuestos a la renta		(854)	(253)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		4.352	3.542
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		4.348	3.534
Interés no controlador		4	8
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,35	0,28
Utilidad diluida		0,35	0,28

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	30-06-2012 $ (Millones)	30-06-2011 $ (Millones)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.352	3.542
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	4.352	3.542
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	4.348	3.534
Interés minoritario	4	8

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-06-2012 $ (Millones)	30-06-2011 $ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		4.348	3.534
Intereses no controlador		4	8
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	23	610	713
Provisión por activos riesgosos	20	3.155	3.609
Ajuste por inversión a valor de mercado		(917)	(296)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		-	-
Utilidad neta en venta de activo fijo		-	-
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		1.201	2.412
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neta en adeudado por bancos		-	-
Aumento neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(8.768)	(8.301)
Aumento neta de inversiones		(6.671)	(10.296)
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		914	410
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		10.650	8.153
(Disminución) de LCHR		(1.784)	(202)
Aumento de obligaciones con bancos		(68)	3.383
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(58)	(40)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		2.616	3.086
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	12	(326)	(64)
Retiros de intangibles	11	(269)	5
Venta de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		(43)	4.945
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		(638)	4.886
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		**1.978**	**7.972**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**22.760**	**11.232**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	6	**24.738**	**19.204**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

				Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Número de acciones	**Capital** MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales** MM$	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores** MM$	**Utilidad o (Pérdida) del ejercicio** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total atribuible a propietarios del banco** MM$	**Interés no controlador** MM$	**Total patrimonio** MM$
Saldos al 1° de enero de 2011	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(17.536)	4.202	-	34.715	6	34.721
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	4.202	(4.202)	-	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral consolidado del período	-	-	-	-	-	-	3.534	-	3.534	8	3.542
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Reposición revalorización corrección monetaria		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 30 de Junio del 2011	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(13.334)	3.534	-	38.249	14	38.263
Saldos al 1° de enero de 2012	12.420	50.454	(2.403)	1	-	(13.334)	7.268	-	41.986	8	41.994
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	7.268	(7.268)	-	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral consolidado del período	-	-	-	-	-	-	4.348	-	4.348	4	4.352
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Patrimonio al 30 de Junio del 2012	12.420	50.454	(2.403)	1	-	(6.066)	4.348	-	46.334	12	46.346

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 30 DE JUNIO 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 30 de junio 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 30 de junio 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$12 (MM$ 8 en 2011), originando un cargo a resultados por MM$ 4 (MM$ 8 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 $ 509,73 ($ 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 41 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio del 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

De conformidad con lo establecido en los artículos 9º y 10 de la Ley Nº 18.045, y en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, se comunica que en Junta Ordinaria de Accionistas de BANCO RIPLEY celebrada con fecha 25 de abril de 2012, se procedió a la elección de la totalidad de los miembros del Directorio, el que quedó integrado por las siguientes personas:

Directores Titulares:	Don Lázaro Calderón Volochinsky
	Don Michel Calderón Volochinsky
	Don Sergio Henríquez Díaz
	Don Jorge Lafrentz Fricke
	Don Andrés Roccatagliata Orsini
	Don Igor Stancic – Rokotov Bonacic
	Don Hernán Uribe Gabler.
Directores Suplentes:	Don Juan Diuana Yunis
	Don Alejandro Fridman Pirozansky

5. SEGMENTO DE OPERACION

El Banco ha considerado un único segmento basado principalmente en el foco comercial al cual está enfocado, la banca de personas, su principal segmento, la relación de ingresos y gastos por este segmento se detalla continuación:

El Banco ha considerado necesario divulgar información respecto de segmentos, considerando el análisis e identificación de los segmentos sobre los que se informa al Directorio del Banco en la toma de decisiones de la operación. El Banco revelará información sobre segmentos en la medida que se cumplan con ciertos parámetros cuantitativos como por ejemplo: Que los ingresos generados representen un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los segmentos definidos. Que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre, la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida. Que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es “Banca de Personas”, correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

		30-06-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo		1.736	2.073
Depósitos en el Banco Central de Chile		910	1.366
Depósitos bancos nacionales		1.290	2.079
Depósitos en el exterior		-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos		3.936	5.518
Operaciones con liquidación en curso netas		8	171
Instrumentos financieros de alta liquidez	**(1)**	20.794	17.071
Subtotal		20.802	17.242
Total efectivo y equivalente de efectivo		**24.738**	**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:

	30-06-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	216	171
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	216	171
Pasivos		
Fondos por entregar	(208)	-
Subtotal - Pasivos	(208)	-
Operaciones con liquidación en curso netas	8	171

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	30-06-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	614	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos	22.122	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	11.304	2.401
Totales	34.040	21.422

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al 30 de junio 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 30 de junio del 2012 y el 31 diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas		
30-06-2012	**Cartera Normal**	**Cartera en Incumplimiento**	**Total**	**Provisiones Individuales**	**Provisiones globales**	**Total**	**Activo neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	1	1	2	-	1	1	1
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.022	68	1.090	-	3	3	1.087
Subtotal	**1.023**	**69**	**1.092**	**-**	**4**	**4**	**1.088**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	40.039	4.510	44.549	-	381	381	44.168
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	166	-	166	-	18	18	148
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.946	1.010	6.956	-	595	595	6.361
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**46.151**	**5.520**	**51.671**	**-**	**994**	**994**	**50.677**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	146.165	12.125	158.290	-	13.627	13.627	144.663
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	1.491	66	1.557	-	92	92	1.465
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-				
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	**147.656**	**12.191**	**159.847**	**-**	**13.719**	**13.719**	**146.128**
Total	**194.830**	**17.780**	**212.610**	**-**	**14.717**	**14.717**	**197.893**

	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 30 de junio 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:

	30-06-2012			31-12-2011		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	1.587	-	1.587
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
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 30 de junio del 2012 y el 31 diciembre de 2011, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	30-06-2012 Saldo Bruto	30-06-2012 Amortización y deterioro acumulado	30-06-2012 Saldo neto	31-12-2011 Saldo Bruto	31-12-2011 Amortización y deterioro acumulado	31-12-2011 Saldo neto
			MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	2	5.262	(4.712)	550	4.995	(4.579)	416
Intangibles adquiridos en combinación de negocios			-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente			-	-	-	-	-	-
Totales			5.262	(4.712)	550	4.995	(4.579)	416

c) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 30 de junio 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	269	-	-	269
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones (*)	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio del 2012	**5.264**	-	-	**5.264**

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	133	-	-	133
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del período	0	-	-	0
Saldos al 30 de junio del 2012	**4.712**	-	-	**4.712**

c) Al 30 de junio 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 30 de junio del 2012 y el 31 diciembre de 2011, es el siguiente:

30-06-2012

Concepto	Saldo bruto final	Depreciacion y deterioro del periodo	Saldo neto Final
Terrenos y construcciones	7.030	(5.149)	1.881
Equipos	791	(627)	164
Otros	548	(357)	191
Totales	8.369	(6.133)	2.236

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	260	43		24	327
Retiros / Bajas			-		-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(387)	(59)		(31)	(477)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 30 de Junio del 2012	**1.881**	**164**	**-**	**192**	**2.237**

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados durante el periodo 2012 y el ejercicio 2011 es el siguiente:

	Al 30 de Junio de 2012			Al 31 de Diciembre de 2011		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	2.546	-	2.546	2.752	-	2.752
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	76	-	76	-	-	-
Provisión asociadas al personal	44	-	44	92	-	92
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	(434)	-	(434)	167	-	167
Valor razonable	-	-	-	-	-	-
Otros	253	-	253	303	-	303
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Activos fijos	-	331	(331)	-	405	(405)
Operaciones contratos futuros	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing (neto)	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	1	(1)
Total activo (pasivo) neto	2.485	331	2.154	3.314	406	2.908

14. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de junio del 2012 y el 31 diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2012 MM$	31-12-2011 MM$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	838	194
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.102	706
Otras obligaciones a la vista	2.208	2.334
Totales	4.148	3.234
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	129.614	118.020
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	129.614	118.020

15. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de junio del 2012 y el 31 diciembre de 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-06-2012 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	6.756	6.542
Banco Credito e Inversiones	1.657	1.600
Banco Estado	-	-
Subtotales	8.413	8.142
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	**8.413**	**8.142**

16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio del 2012 y el 31 diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2012	31-12-2011
Instrumentos de deuda emitidos:	**MM$**	**MM$**
Letras de crédito	46.215	47.713
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	46.215	47.713
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	46.215	47.713

	30-06-2012	31-12-2011
	MM$	**MM$**
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	5.029	5.073
Otras obligaciones en el país	48	62
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	5.077	5.135

17. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	30-06-2012 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	33.848	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	946	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	**34.794**	**35.070**

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de Junio 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	33.848	34.102
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(209)	(204)
Totales	**33.639**	**33.898**

18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los períodos terminados al 30 de junio 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-06-2012			30-06-2011		
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	31	652	683	95	915	1.010
Colocaciones para vivienda	1.513	149	1.662	1.323	450	1.773
Colocaciones de consumo	19.256	63	19.319	17.243	99	17.342
Instrumentos de Inversión	7	-	7	19	-	19
Otros ingresos por intereses o reajustes	41	25	66	30	-	30
Total ingresos por intereses y reajustes	**20.848**	**889**	**21.737**	**18.712**	**1.464**	**20.176**

b) Al cierre de los periodos terminados al 30 de junio 2012 y 2011 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	30-06-2012			30-06-2011		
	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	3.839	162	4.001	2.738	286	3.024
Obligaciones con bancos	170	-	170	133	-	133
Instrumentos de deuda emitidos	1.167	681	1.848	1.189	981	2.170
Otras obligaciones financieras	88	76	164	88	103	191
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Resultado coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**5.264**	**919**	**6.183**	**4.148**	**1.370**	**5.518**

19. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 30 de junio 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	486
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	30	42
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	3.995	4.177
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	30
Comisiones por inversion en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	744	-
Otras comisiones ganadas	150	15
Total ingresos por comisiones y servicios	4.919	4.750
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(66)	(65)
Comisiones por operación de valores	-	(14)
Otras comisiones pagadas	(641)	(715)
Total gastos por comisiones y servicios	(707)	(794)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**4.212**	**3.956**

20. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de junio 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-06-2012	**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	-	2	-	-	-	2
- Provisiones grupales	-	-	63	6.564	-	6.628
Resultado por constitución de provisiones	-	2	63	6.564	-	6.630
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(3)	-	-	-	(3)
- Provisiones grupales	-	-	(124)	(948)	5	(1.067)
Resultado por liberación de provisiones	-	(3)	(124)	(948)	5	(1.070)
Recuperación de activos castigados	-	(109)	(145)	(2.151)	-	(2.405)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(110)	(206)	3.465	5	3.155

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-06-2011	**Adeudado por bancos**	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	17	39	6.489	-	6.544
Resultado por constitución de provisiones	-	17	39	6.489	-	6.544
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(9)	-		-	(9)
- Provisiones grupales	-	(30)	(50)	(200)	(190)	(470)
Resultado por liberación de provisiones	-	(39)	(50)	(200)	(190)	(479)
Recuperación de activos castigados	-	(52)	(38)	(2.366)	-	(2.456)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(74)	(49)	3.923	(190)	3.609

21. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 30 de junio 2012 y 2011, es la siguiente:

	30-06-2012	30-06-2011
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	4.070	3.585
Bonos o gratificaciones	1.966	1.768
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	150	310
Gastos de capacitación	86	59
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	81	122
Totales	6.353	5.844

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	71	41
Arriendos de oficina	1.393	1.340
Arriendo de equipos	56	21
Primas de seguros	27	24
Materiales de oficina	118	148
Gastos de informática y comunicaciones	695	649
Alumbrado, calefacción y otros servicios	258	242
Servicios de vigilancia y transporte de valores	61	74
Gastos de representación y desplazamiento del personal	114	78
Gastos judiciales y notariales	30	21
Honorarios por informes técnicos	98	77
Honorarios por auditoría de los estados financieros	42	55
Honorarios por clasificación de títulos	7	7
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	11	2
Otros gastos generales de administración	305	288
Total Gastos Generales de Administracion	**3.286**	**3.067**
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	803	711
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	31	47
Otros	590	521
Total Servicios Contratados	**1.424**	**1.279**
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	25	26
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	**25**	**26**
Publicidad y propaganda	**624**	**674**
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	172	131
Otros impuestos	-	-
Aportes a la SBIF	37	39
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	**209**	**170**
Totales	**5.568**	**5.216**

23. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 30 de junio 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	477	516
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	133	197
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 30 de Junio	610	713

b) Al 30 de junio 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 30 de junio 2012 y 2011, es el siguiente:

	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Instrumentos de inversión MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2012	5.656	4.579	-	10.235
Cargos por depreciación, amortización y	477	133	-	610
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio 2012	6.133	4.712	-	10.845

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
Saldos al 1 de enero 2011	4.665	4.214	-	8.879
Cargos por depreciación, amortización y	516	197	-	713
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio 2011	5.181	4.411	-	9.592

24. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Transacciones con empresas relacionadas

Por los períodos terminados al 30 de junio 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

30-06-2012

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM$	MM$	MM$	MM$
Comercial Eccsa S.A.	Sub Arriendo de Inmueble	26	1	26	-
	Arriendo de inmuebles	115	-	-	115
	Gastos comunes	25	(4)	-	25
	Serv. selección y adm. RRHH	30	(5)	-	30
	Serv. telefonía	48	(9)	-	48
	Serv. de promoción	206	(37)	-	206
	Serv. Pronto Pago	178	61	178	-
Car SA	Proyecto Tranferencia electronica de fondos	62	6	62	-
	Compra de cartera	10.813	13.729	1.773	-
Ripley Store	Arriendo de inmuebles	23	-	-	23
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	536	(186)	-	536
	Serv. recaudación cuotas	275	49	275	-

30-06-2011

Razón social	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM$	MM$	MM$	MM$
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	109	(7)	-	109
	Gastos comunes	27	(5)	-	27
	Serv. selección y adm. RRHH	47	(5)	-	47
	Serv. telefonía	40	(10)	-	40
	Serv. de promoción	296	(79)	-	296
Ripley Store	Arriendo inmueble	25	-	-	25
Car SA	Compra de cartera	13.290	17.422	2404	-
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	743	(166)	-	743
	Serv. recaudación cuotas	261	91	261	-

25. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 27 de Julio 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 30 de Junio 2012 y 2011 y al 31 de diciembre de 2011

Santiago, Chile

Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

30 de junio 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	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	75.944	109.611
Operaciones con liquidación en curso	(5)	6.386	7.561
Instrumentos para negociación	(5)	35.243	5.091
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		5.084	6.526
Adeudado por bancos		-	935
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		541.774	506.905
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(5)	115.678	87.509
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		13	13
Intangibles		661	690
Activo fijo		5.925	5.543
Impuestos corrientes		5	-
Impuestos diferidos		18.937	19.209
Otros activos		10.913	14.462
Total Activos		816.563	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	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		26.482	23.628
Operaciones con liquidación en curso	(5)	3.694	2.897
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		135.897	99.720
Contratos de derivados financieros		15.234	11.167
Obligaciones con bancos		478.655	474.012
Instrumentos de deuda emitidos	(7)	53.204	43.767
Otras obligaciones financieras	(7)	8.863	9.987
Impuestos corrientes		11	6
Impuestos diferidos		12.741	13.654
Provisiones		1.650	2.087
Otros pasivos		4.309	6.399
Total pasivos		740.740	687.324
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(10)	77.037	79.384
Reservas	(10)	98	98
Cuentas de valoración	(10)	(109)	(404)
Utilidades retenidas:	(10)		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(10)	-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(10)	(1.203)	(2.347)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(10)	-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		75.823	76.731
Total Pasivos y Patrimonio		816.563	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 30 de junio de

(en millones de pesos)

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		19.397	13.891
Gastos por intereses y reajustes		(5.817)	(3.091)
Ingresos netos por intereses y reajustes		13.580	10.800
Ingresos por comisiones		376	1.255
Gastos por comisiones		(19)	(8)
Ingresos netos por comisiones y servicios		357	1.247
(Pérdida) neta de operaciones financieras		(791)	(1.777)
(Pérdida) de cambio, neta		(3.157)	(318)
Otros ingresos operacionales		273	300
Total ingresos operacionales		10.262	10.252
Provisiones por riesgo de crédito		(2.013)	(810)
INGRESO OPERACIONAL NETO		8.249	9.442
Remuneraciones y gastos del personal		(6.576)	(5.702)
Gastos de administración		(3.038)	(3.241)
Depreciaciones y amortizaciones		(313)	(249)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(237)	(297)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(10.164)	(9.489)
RESULTADO OPERACIONAL		(1.915)	(47)
Resultado por inversiones en sociedades		-	1
Resultado antes de impuesto a la renta		(1.915)	(46)
Impuestos a la renta		712	180
Resultado de operaciones continuas	(10)	(1.203)	134
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	(10)	(1.203)	134
Cobertura Contable		396	19
Inversiones Disponibles para la Venta		(25)	(7)
Otros Resultados integrales antes de impuesto a la renta		(832)	146
Impuesto a la renta		(68)	(2)
Total otros resultados integrales		(900)	144
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		-	-
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		**MS$**	**MS$**
Utilidad básica	(10)	-	22
Utilidad diluida	(10)	-	22

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos terminados al 30 de Junio de

(en millones de pesos)

FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	Nota	2012 MMS$	2011 MMS$
Flujo Originado por Actividades de la Operación			
(Pérdida) Utilidad del período		(1.203)	134
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		313	248
Provisiones por activos riesgosos		2.071	872
Valor razonable operaciones derivados		2.443	(5.080)
Utilidad en ventas de activo fijo		-	-
Otros (abonos) que no representan flujos de efectivo		(914)	(280)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos.		(2.541)	(2.557)
(Aumento) neto en colocaciones		(34.588)	(44.164)
Disminución neto de inversiones		25.198	9.980
Disminución (Aumento) neto de otros activos y pasivos		3.182	(4.044)
Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		3.689	(2.674)
Aumento (Disminución) neto de depósitos y captaciones		36.259	(47.545)
(Disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		(836)	(2.572)
Flujo neto originado por actividades de la operación		33.073	(97.682)
Flujo Originado por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo		(452)	(541)
Ventas de activo fijo		-	-
Compras de bienes recibidos en pago		(45)	(33)
Venta de bienes recibidos en pago		48	233
Compras de activo intangible		(254)	(10)
Venta de Activos Intangibles		73	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		(630)	(351)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento			
Aumento préstamos del exterior largo plazo		4.605	134.474
Disminución Obligaciones por emisión de Bonos		9.908	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		14.513	134.474
Flujo Neto Total del Período		46.956	36.441
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el período		46.956	36.441
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		180.161	155.769
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	227.117	192.210

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los períodos terminados al 30 de Junio de 2012 y 2011

(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 ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	10	-	-	-	10
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(40)	(40)
Resultado del ejercicio	-	-	-	134	-	-	134
Saldos al 30 de Junio de 2011	57.818	98	41	134	-	(40)	58.051
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	79.384	98	(404)	(2.347)	-	-	76.731
Absorción de Pérdida Ejercicio 2011	(2.347)	-	-	2.347	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2012	77.037	98	(404)	-	-	-	76.731
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	295	-	-	-	295
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para Dividendos Mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(1.203)	-	-	(1.203)
Saldos al 30 de Junio de 2012	77.037	98	(109)	(1.203)	-	-	75.823

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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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.

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

30 de Junio de 2012 y 2011

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.

Nota 4 - Hechos Relevantes

Durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2012 y 2011, los hechos relevantes fueron los siguientes:

1. Con fecha 14 de Mayo de 2012 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.

2. Con fecha 11 de Mayo de 2012 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.

3. 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.

4. 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.

5. Con fecha 19 de octubre de 2011, mediante resolución N° 273, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó el referido aumento de capital.

6. Con fecha 30 de septiembre de 2011 Rabobank Chile colocó 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.

7. 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.

8. Con fecha 27 de mayo de 2011 el señor Fernando Araya C. presentó 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 30 de Junio de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	1.299	1.546
Depósitos en el Banco Central de Chile	50.407	26.984
Depósitos en bancos nacionales	414	649
Depósitos en el exterior	23.824	5.144
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	75.944	34.323
Operaciones con liquidación en curso netas	2.692	3.015
Instrumentos financieros de alta liquidez	148.481	154.872
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	227.117	192.210

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

b) Operaciones con liquidación en curso

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

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.905	2.861
Fondos por recibir	3.481	6.801
Subtotal activos	6.386	9.662
Pasivos		
Fondos por entregar	3.694	6.647
Subtotal pasivos	3.694	6.647
Operaciones con liquidación en curso neta	2.692	3.015

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

30 de Junio 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	589	4.521	1.297	1.842	-	8.249	1.001	4.916	2.461	1.064	-	9.442
Total gastos operacionales más gastos por riesgo	(207)	(2.463)	(481)	(7.013)	-	(10.164)	(217)	(1.686)	(725)	(6.861)	-	(9.489)
Resultado operacional	382	2.058	816	(5.171)	-	(1.915)	784	3.230	1.736	(5.797)	-	(47)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Impuesto a la renta	(76)	(412)	(163)	1.363	-	712	(157)	(646)	(347)	1.330	-	180
Resultado de operaciones continuas	306	1.646	653	(3.808)	-	(1.203)	627	2.584	1.390	(4.467)	-	134
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del período	306	1.646	653	(3.808)	-	(1.203)	627	2.584	1.390	(4.467)	-	134

c) Activos

	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$
Activos por segmentos	66.538	475.236	156.004	-	-	697.778	49.549	363.790	162.343	-	-	575.682
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	118.785	-	118.785	-	-	-	76.799	-	76.799
Total activos	66.538	475.236	156.004	118.785	-	816.513	49.549	363.790	162.343	76.799	-	652.481

Nota 7 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	6.422	8.661
Otras obligaciones en el país	2.441	2.463
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	8.863	11.124
Corrientes	8.863	11.124
No corrientes	-	-
Total	8.863	11.124
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos (*)	53.204	-
Bonos subordinados	-	-
Total	53.204	-
Corriente	407	-
No corrientes	52.797	-
Totales	53.204	-
Total	62.067	11.124

(*) Durante el año 2011, Rabobank Chile emitió un Bono Bullet de capital a una tasa efectiva semestral de 1,789%, el cual se presenta valorizado a su valor justo. 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
BRAB-B0911	422.000	60 meses	3,05	UF	30/09/2011	30/09/2016
Total	**2.422.000**					

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	740	1.651
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	930	2.038
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.404	7.222
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	2.525	1.594
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	8.599	12.505

Nota 8 - Contingencias y Compromisos (continuación)

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 48 y a MM$ 181, respectivamente, las cuales se encuentran formando parte del rubro otros pasivos.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen demandas en Tribunales en contra del Banco.

c) Garantías otorgadas por operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, a la fecha, el Banco ha contratado con Chartis Chile Compañía de Seguros Generales S.A., la póliza N° 0020059530 por un valor asegurado de US$ 1.500.000, cuya vigencia para el año 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 30 de Junio de 2012 y 2011:

	2012 MM$	2011 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	740	1.651
Boletas de garantía	930	2.038
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.405	7.222
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(66)	(105)
Total	6.009	10.806

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas

Al 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	2.747	1.803
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Otros activos	32	32
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(11.704)	(4.315)
Depósitos a plazo	(82.322)	(97.658)
Préstamos y otras obligaciones	(483.817)	(401.767)
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Junio 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	-	(3.562)	-	(2.059)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	22	-	36	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	244	(2.900)	1.467	(2.366)
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	36	(154)	-	(308)
Total	302	(6.616)	1.503	(4.733)

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de Junio de 2012 y 2011, el Banco mantiene contratos con las siguientes relacionadas:

Empresa	2012	2011
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	-	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	699	228
Prestaciones post-empleo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	133	306
Pagos basados en acciones	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	832	534

f) Conformación del personal clave

Al 30 de Junio 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	9
Gerentes divisionales	8	9
Gerentes de áreas	23	18

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con entidades relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales de mercado.
- Al 30 de Junio de 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 30 de Junio de 2012 el Banco presenta 8.249 acciones pagadas y al 30 de Junio de 2011 el Banco presenta 6.008 acciones pagadas.

El movimiento de las acciones durante los períodos terminados al 30 de Junio 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 30 de Junio 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

Durante el periodo terminado al 30 de Junio de 2012 el Banco no ha distribuido dividendos, dado que ha presentado pérdidas al cierre del ejercicio.

Al 30 de Junio de 2011 se estableció una provisión por dividendos mínimos de MM$40 correspondiente a una utilidad de MM$134.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Se estableció al 30 de Junio de 2011 una utilidad básica y diluida por MM$22.

Nota 11 – Declaración de cumplimiento

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34)

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

Al 30 de Junio de 2012 y 2011

Nota 12 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración del Banco, entre el 30 de Junio de 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en ellos, ni en la situación económica y financiera del Banco.

ERIC URRUTIA
Gerente de Contabilidad

ERIK HEYIL
Gerente General

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 30 de junio 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 40
Nota 5 Segmentos de operación 43
Nota 6 Efectivo y equivalente de efectivo 45
Nota 7 Instrumentos para negociación 47
Nota 8 Contratos de retrocompra y préstamos de valores 47
Nota 9 Adeudado por bancos 48
Nota 10 Instrumentos de inversión 49
Nota 11 Inversiones en sociedades 50
Nota 12 Otros activos 51
Nota 13 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo 51
Nota 14 Obligaciones con bancos 52
Nota 15 Otras obligaciones financieras 53
Nota 16 Instrumentos de deuda emitidos 54
Nota 17 Provisiones 54
Nota 18 Otros pasivos 55
Nota 19 Contingencias y compromisos 56
Nota 20 Patrimonio 57
Nota 21 Ingresos y gastos por intereses y reajustes 60
Nota 22 Ingresos y gastos por comisiones 62
Nota 23 Resultados de operaciones financieras 63
Nota 24 Resultados de cambio neto 64
Nota 25 Otros ingresos y gastos operacionales 65
Nota 26 Operaciones con partes relacionadas 67
Nota 27 Administración de Riesgo 75
Nota 28 Hechos posteriores 90

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2012 y 2011

ACTIVOS	Notas	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	22.704	13.441
Operaciones con liquidación en curso	6	18.773	57.624
Instrumentos para negociación	7	74.333	21.035
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-
Contratos de derivados financieros		3.078	1.734
Adeudados por bancos	9	24.982	-
Crédito y cuentas por cobrar a clientes		259.594	136.959
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	454.657	413.165
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	11	8	8
Intangibles		790	493
Activo fijo		6.241	6.352
Impuestos corrientes		1.462	1.056
Impuestos diferidos		2.320	1.357
Otros activos	12	12.214	8.221
TOTAL ACTIVOS		**881.156**	**661.445**

Las notas adjuntas N° 1 a la 28, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS, continuación
Al 30 de junio de 2012 y 2011

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012 MM$	2011 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	18.768	14.996
Operaciones con liquidación en curso	6	14.424	49.195
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	18.208	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	695.450	503.823
Contratos de derivados financieros		2.267	2.798
Obligaciones con bancos	14	26	13.130
Instrumentos de deuda emitidos	16	32.481	-
Otras obligaciones financieras	15	31	-
Impuestos corrientes		852	566
Impuestos diferidos		222	406
Provisiones	17	1.922	1.829
Otros pasivos	18	1.794	1.609
TOTAL PASIVOS		**786.445**	**588.352**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	20	94.889	71.836
Reservas		-	
Cuentas de valoración	20	(2.707)	(1.593)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	20	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	20	3.587	4.049
Menos: Provisión para dividendos mínimos	20	(1.076)	(1.215)
Interés No Controlador		18	16
TOTAL PATRIMONIO		94.711	73.093
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**881.156**	**661.445**

Las notas adjuntas N° 1 a la 28, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1º de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21	24.272	21.808
Gastos por intereses y reajustes	21	(18.919)	(9.916)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**5.353**	**11.892**
Ingresos por comisiones	22	1.265	761
Gastos por comisiones	22	(539)	(429)
Ingreso neto por comisiones		**726**	**332**
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	23	4.379	3.579
Utilidad de cambio neta	24	2.414	(3.748)
Otros ingresos operacionales	25	111	242
Total ingresos operacionales		**12.983**	**12.297**
Provisiones por riesgo de crédito		(1.779)	(1.654)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**11.204**	**10.643**
Remuneraciones y gastos del personal		(4.227)	(3.661)
Gastos de administración		(2.019)	(1.780)
Depreciación y amortizaciones		(316)	(209)
Deterioros		-	
Otros gastos operacionales	25	(344)	(288)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(6.906)**	**(5.938)**
RESULTADO OPERACIONAL		**4.298**	**4.705**
Resultado por inversión en sociedades		1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		4.299	4.705
Impuesto a la renta		(712)	(656)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**3.587**	**4.049**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		3.588	4.049
Interés no controlador		(1)	-

Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:	2012	2011
(expresada en pesos)	$	$
Utilidad básica	64.925	95.266
Utilidad diluida	64.925	95.266

Las notas adjuntas N° 1 a la 28, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	11.204	10.643
Total gastos operacionales	(6.906)	(5.938)
Resultado operacional	**4.298**	**4.705**
Resultado por inversiones en sociedades	1	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**4.299**	**4.705**
Impuesto a la renta	(712)	(656)
Resultado de operaciones continuas	**3.587**	**4.049**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	3.587	4.049
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	(494)	(166)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	49	(133)
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones	-	-
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto	**445**	**(299)**
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**3.142**	**3.750**
Atribuible a Resultados Consolidado del ejercicio:		
Propietarios del banco	3.588	4.049
Interés no controlador	(1)	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del ejercicio:		
Propietarios del banco	3.143	3.750
Interés no controlador	(1)	-

Las notas adjuntas N° 1 a la 28, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

ESTADOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Junio 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		-	-	(166)	-	-	-	(166)	-	(166)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(133)	-	-	-	(133)	-	(133)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(1.215)	(1.215)	-	(1.215)
Utilidad del ejercicio 2011		-	-	-		4.049	-	4.049	-	4.049
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de junio de 2011	**42.504**	**71.836**	**-**	**(1.593)**	**-**	**4.049**	**(1.215)**	**73.077**	**16**	**73.093**

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	**4.852**	8.769	-	-	-	(8.769)	2.631	2.631	-	2.631
Aumento de capital	**7.892**	14.284	-	-	-	-	-	14.284	-	14.284
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(494)	-	-	-	(494)	-	(494)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	49	-	-	-	49	-	49
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(1.076)	(1.076)	-	(1.076)
Utilidad del ejercicio 2012		-	-	-		3.587	-	3.587	-	3.587
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 31 de junio de 2012	**55.248**	**94.889**	**-**	**(2.707)**	**-**	**3.587**	**(1.076)**	**94.693**	**18**	**94,711**

Las notas adjuntas N° 1 a la 28, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de Enero y el 30 de junio de 2012 y 2011

	Notas	2012	**2011**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		MM$	**MM$**
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		**3.587**	**4.049**
Interés Minoritario		1	-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones		316	209
Provisiones por riesgos de créditos		1.676	1.654
Resultado por inversión en sociedades		-	-
Impuestos renta y diferido		712	656
Castigos deudores incobrables		344	288
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(6.079)	(12.224)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL			
(Aumento) disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(48.122)	(19.897)
(Aumento) neto de Instrumentos de inversión		(21.176)	(48.764)
(Aumento) neto de Instrumentos de negociación		(22.122)	(6.542)
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(4.455)	(912)
Aumento (disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista		(3.830)	(4.554)
Aumento contratos de retrocompra y prestamos de valores		(25.743)	(24.831)
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		109.393	72.545
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		20	12.657
(Disminución) de otras obligaciones financieras		31	-
(Disminución) Instrumentos de deuda emitidos		502	-
Total flujo (utilizado en) originado por actividades operacionales		**(14.945)**	**(25.666)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de acciones suscritas		-	-
Aumento de Capital		14.284	15.024
Total flujo originado por actividades de financiamiento		**14.284**	**15.024**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(118)	(444)
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión		**(118)**	**(444)**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO		**(779)**	**(11.086)**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**27.832**	**32.956**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**27.053**	**21.870**

Las notas adjuntas N° 1 a la 28, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y sus Filiales

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. y Consorcio Tarjetas de Crédito 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.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 20 de Junio de 2012, autorizó a Banco Consorcio a adquirir el 99,99% de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. e incorporarla como Sociedad de Apoyo al Giro y cuyo único fin es la emisión de Tarjetas de Crédito. Con fecha 27 de junio de 2012 Banco Consorcio efectuó la compra de las acciones correspondientes a Consorcio Financiero S.A.

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 30 de Junio 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 30.06.2012	% de participación al 30.06.2011
Consorcio Agencia de Valores S.A.	99,24	99,24
Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.	99,99	-

c) Interés No Controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es 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 $501,14 por US$1 al 30 de Junio de 2012 ($467,20 por US$ 1 al 30 de Junio de 2011).

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El saldo de MM $ 2.414 y MM $ (3.748) al 30 de Junio 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 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco y su Filial no mantienen instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación.

Las Filiales Consorcio Agencia de Valores S.A y Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. no presentan operaciones con productos derivados al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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,. Esta Banca 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. Adicionalmente, se incluyen en los modelos de evaluación grupal. Las operaciones de Factoring de pagarés de consumo.

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 préstamos 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 la pérdida estimada por incumplimiento (PDI) y de la probabilidad de incumplimiento (PI), las cuales son determinadas por cada cliente mediante un modelo estadístico basado en las características propias de los deudores y de su comportamiento de pago interno y externo.

Actualmente, el Banco cuenta con seis modelos de evaluación grupal, los que están segmentados en:

- Créditos de consumo tradicional
- Créditos de consumo descuento por Planilla
- Créditos Renegociados
- Mutuos Hipotecarios
- Créditos Complementarios adquiridos como Factoring
- Cuenta Preferente
- Tarjetas de crédito

Cada modelo permite diferenciar el riesgo de cada cartera de manera adecuada, recogiendo las variables que mejor explican su situación de perdida futura.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

v) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- 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 la siguientes nota:

- Nota 17 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 30 de junio 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, 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.

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 de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una reemisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012.

Se permite la aplicación anticipada. La Administración del Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2012. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.

El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

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 seis meses terminado al 30 de junio de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

Ejercicio 2011

En agosto de 2010, se emitió la Circular Nº3.503 la cual incluye ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C 1. Dichas modificaciones rigen a contar del 1° de enero de 2011, salvo por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1, las cuales rigen a partir de la fecha de emisión de esta Circular. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N°9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que las entidades puedan anticipar el reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco opto por anticipar el reconocimiento de los cambios anteriormente señalados constituyendo una provisión adicional por un monto de MM$ 109.-

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES, Continuación

Con el objetivo de presentar Estados Financieros Comparativos, Banco Consorcio ha realizado reclasificaciones necesarias en su Estado de Situación Financiera Consolidado y Estado Consolidado de Resultados referido al 31 de diciembre de 2010, esto de acuerdo a lo establecido en la Circular SBIF Nº 3.503, antes citada.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

	Saldo al 31 de diciembre de 2010	Reclasificación	Saldo Reclasificado al 31 de diciembre de 2010
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	21.895	-	21.895
Operaciones con liquidación en curso	23.671	-	23.671
Instrumentos para negociación	14.493	-	14.493
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	1.610	-	1.610
Adeudados por bancos	22.933	-	22.933
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	117.062	(103)	116.959
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	341.468	-	341.468
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversión en sociedades	8	-	8
Intangibles	467	-	467
Activo fijo	5.680	-	5.680
Impuestos corrientes	452	-	452
Impuestos diferidos	1.982	-	1.982
Otros activos	3.608	-	3.608
TOTAL ACTIVOS	**555.329**	**(103)**	**555.226**

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES, Continuación

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS, continuación

PASIVOS Y PATRIMONIO	Saldo al 31 de diciembre de 2010 MM$	Reclasificación MM$	Saldo Reclasificado al 31 de diciembre de 2010 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19.550	-	19.550
Operaciones con liquidación en curso	12.610	-	12.610
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	24.831	-	24.831
Depósitos y otras captaciones a plazo	431.278	-	431.278
Contratos de derivados financieros	6.071	-	6.071
Obligaciones con bancos	473	-	473
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-
Impuestos corrientes	2.213	-	2.213
Impuestos diferidos	1.045	-	1.045
Provisiones	3.055	(103)	2.952
Otros pasivos	1.078	-	1.078
TOTAL PASIVOS	**502.204**	**(103)**	**502.101**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	48.783	-	48.783
Reservas			
Cuentas de valoración	(1.294)	-	(1.294)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	8.029	-	8.029
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(2.409)	-	(2.409)
Interés No Controlador	16	-	16
TOTAL PATRIMONIO	53.125	-	53.125
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**555.329**	**(103)**	**555.226**

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES, Continuación

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

	Saldo al 31 de diciembre de 2010	Reclasificación	Saldo Reclasificado al 31 de diciembre de 2010
	MM$	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21.360		21.360
Gastos por intereses y reajustes	(5.830)	-	(5.830)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**15.530**	**-**	**15.530**
Ingresos por comisiones	1.025	-	1.025
Gastos por comisiones	(610)	-	(610)
Ingreso neto por comisiones	**415**	**-**	**415**
(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras	(3.435)	-	(3.435)
Utilidad de cambio neta	7.312	-	7.312
Otros ingresos operacionales	530	-	530
Total ingresos operacionales	**20.352**	**-**	**20.352**
Provisiones por riesgo de crédito	(2.761)	(103)	(2.864)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**17.591**	**(103)**	**17.488**
Remuneraciones y gastos del personal	(5.034)	-	(5.034)
Gastos de administración	(2.348)	-	(2.348)
Depreciación y amortizaciones	(220)	-	(220)
Deterioros			
Otros gastos operacionales	(509)	103	(406)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(8.111)**	**103**	**(8.008)**
RESULTADO OPERACIONAL	9.480	-	9.480
Resultado por inversión en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	9.480	-	9.480
Impuesto a la renta	(1.451)	-	(1.451)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**8.029**	**-**	**8.029**
Atribuible a:			
Propietarios del banco	8.027	-	8.027
Interés no controlador	2	-	2
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:	**2010**		**2010**
(expresada en pesos)	$		$
Utilidad básica	275.906		275.906
Utilidad diluida	275.906		275.906

Excepto por lo mencionado anteriormente, durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 4 HECHOS RELEVANTES

Año 2012

a) 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 aprobaron el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y el Informe de los Auditores Externos y el texto para la Memoria del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.
   - Se decidió unánimemente no distribuir dividendos y capitalizar la totalidad de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2011.
   - Se ratificaron por los próximos 3 años a los actuales Directores del Banco y su respectiva remuneración.
   - Se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada como los Auditores Externos para el ejercicio 2012
   - Se acordó mantener como Clasificadores de Riesgo a Feller Rate Clasificadores de Riesgo Limitada y a International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.
   - 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 "El Pulso" de Pulso Editorial S.A. para efectuar las publicaciones sociales.

b) Con fecha 27 de Abril de 2012 se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se acordó aumentar el capital de Banco con cargo a la utilidad líquida distribuible correspondiente al año 2011 y en consecuencia se modificaron los artículo Quinto y Primero Transitorio de los Estatutos Sociales.

c) Con fecha 4 de junio de 2012, Consorcio Financiero S.A. procedió a pagar las 5.850 acciones pendientes de pago suscritas en la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 7 de enero de 2011, quedando en consecuencia el capital de Banco Consorcio íntegramente pagado.

d) Con fecha 27 de junio de 2012, Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. 10.499 acciones de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, transformándose esta última en una sociedad filial de apoyo al giro bancario.

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.

NOTA 4 HECHOS RELEVANTES, Continuación

b) Con fecha 10 de Enero de 2011fueron 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 como Directores Titulares a los señores José Antonio Garcés Silva , Nicolás Gellona Amunátegui, Julio Guzmán Herrera, Pedro Hurtado Vicuña, Patricio Parodi Gil, Hermann Tisi Urbina y José Miguel Ureta Cardoen. Asimismo se nombró como Directores Suplente a doña Ana María Rivera Tavolara y a don Tomás Hurtado Rourke.

NOTA 4 HECHOS RELEVANTES, Continuación

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 30 de junio 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	5.719	(366)	-	5.353
Ingreso neto por comisiones	726	-	-	726
Utilidad neta de operaciones financieras	-	4.379	-	4.379
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	2.414	-	2.414
Otros ingresos operacionales	111	-	-	111
Provisiones por riesgo de crédito	(1.779)	-	-	(1.779)
Ingreso operacional neto	**4.777**	**6.427**	**-**	**11.204**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**(1.044)**	**(1.722)**	**(4.140)**	**(6.906)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**3.733**	**4.705**	**(4.140)**	**4.298**

b) Resultados

	2011			
	Colocaciones MM$	**Finanzas MM$**	**No asignada MM$**	**Total MM$**
Resultados				
Ingreso neto por intereses y reajustes	(70)	11.962	-	11.892
Ingreso neto por comisiones	332	-	-	332
Utilidad neta de operaciones financieras	-	3.579	-	3.579
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(3.748)	-	(3.748)
Otros ingresos operacionales	242	-	-	242
Provisiones por riesgo de crédito	(1.654)	-	-	(1.654)
Ingreso operacional neto	**(1.150)**	**11.793**	**-**	**10.643**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**-**	**-**	**(5.938)**	**(5.938)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**(1.150)**	**11.793**	**(5.938)**	**4.705**

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	49.117	-	49.117	25.707	-	25.707
Consumo	60.081	-	60.081	53.743	-	53.743
Comercial	157.314	-	157.314	62.790	-	62.790
Colocaciones antes de provisiones	**266.512**	**-**	**266.512**	**142.240**	**-**	**142.240**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(6.918)	-	(6.918)	(5.281)	-	(5.281)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**259.594**	**-**	**259.594**	**136.959**	**-**	**136.959**
Instrumentos para negociación	-	74.333	74.333	-	21.035	21.035
contratos de derivados y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	3.078	3.078	-	1.734	1.734
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	454.657	454.657	-	413.165	413.165
Adeudado por bancos	-	24.982	24.982	-	-	-
Activos no incorporados en segmentos	-	-	64.512	-	-	88.552
Total Activo	**259.594**	**557.050**	**881.156**	**136.959**	**465.198**	**661.445**
Cuentas corrientes	1.228	-	1.228	617	-	617
Otros Saldos vistas	17.540	-	17.540	14.379	-	14.379
Depósitos y captaciones	240.826	454.624	695.450	121.963	381.860	503.823
Contratos de retrocompras y prestamos de valores	-	18.208	18.208	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	2.267	2.267	-	2.798	2.798
Obligaciones con bancos	-	26	26	-	13.130	13.130
Instrumentos de deuda emitidos	-	32.481	32.481	-	-	-
Pasivo incorporados en segmentos	-	19.245	19.245	-	38.146	38.146
Pasivo no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	15.459
Patrimonio, usado en segmento	-	30.199	30.199	-	-	-
Patrimonio, no usado en segmento	-	-	64.512	-	-	73.093
Total pasivo y patrimonio	**259.594**	**557.050**	**881.156**	**136.959**	**435.934**	**661.445**

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 30 de junio	**2012**	**2011**
	MM$	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	281	212
Depósitos en el Banco Central de Chile	807	424
Otros depósitos disponibles	7.800	-
Depósitos bancos nacionales	5.914	4.892
Depósitos en el exterior	7.902	7.913
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**22.704**	**13.441**
Operaciones con liquidación en curso netas	4.349	8.429
Total efectivo y equivalente de efectivo	**27.053**	**21.870**

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

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 30 de junio	2012	2011
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.962	1.289
Fondos por recibir	15.811	56.335
Subtotal activos	**18.773**	**57.624**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(14.424)	(49.195)
Subtotal pasivos	**(14.424)**	**(49.195)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**4.349**	**8.429**

NOTA 7 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 30 de junio 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	44.152	-
Instrumentos de la Tesorería General de la República	2.366	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	5.281	-
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por terceros	22.534	21.035
Provisión por deterioro	**-**	**-**
Totales	**74.333**	**21.035**

NOTA 8 CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Al 30 de junio 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 30 de junio 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	18.208	-
Instrumentos Fiscales	-	-
Total	**18.208**	**-**

NOTA 9 ADEUDADOS POR BANCOS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro Adeudados por bancos, es la siguiente:

Al 30de junio	2012 MM$	2011 MM$
Banco del país		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Préstamos interbancarios	25.003	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(21)	-
Subtotales	**24.982**	**-**
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	**24.982**	**-**

NOTA 10 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio 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	11.641	69.390
Instrumentos de la Tesorería General de la República	2.671	50.255
Otros Instrumentos Fiscales	-	421
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	350.619	240.327
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	89.726	52.772
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**454.657**	**413.165**

Al 30 de junio de 2012, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM$2.707 presentada en el patrimonio de dicho ejercicio. Asimismo, al 30 de junio de 2011, se incluye una pérdida neta no realizada de MM$1.593, registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 30 de junio de 2012 y 2011 el Banco y su filial, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Al 30 de junio 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$18.208 y cero respectivamente.

Al 30 de junio de 2012 y 2011, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de un día, respectivamente.

Al 30 de junio de 2012 y 2011, a juicio de la Administración los instrumentos de inversión no han sufrido deterioro.

NOTA 11 INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de junio de 2012 y 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Al 30 de junio 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 30 de marzo de:	2012 MM$	2011 MM$
Valor libro inicial	8	8
Venta de inversiones	-	-
Total	**8**	**8**

Al 30 de junio de 2012 y 2011, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

NOTA 12 OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	MM$	MM$
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	631	2
Gastos anticipados	-	-
Operaciones pendientes deudoras	317	477
Cuentas por cobrar	11.217	7.679
Impuestos por recuperar	49	63
Totales	**12.214**	**8.221**

NOTA 13 DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

Al 30 de junio	2012	2011
	MM$	MM$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	1.228	617
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.037	872
Otras obligaciones a la vista	16.503	13.507
Totales	**18.768**	**14.996**
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	695.450	503.823
Totales	**695.450**	**503.823**

NOTA 14 OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

Al 30 de junio	2012	2011
	MM$	MM$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	8.080
Subtotales	**-**	**8.080**
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	26	48
Subtotales	**26**	**48**
Totales	**26**	**13.130**

NOTA 15 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

Al 30de junio	2012 MM$	2011 MM$
Obligaciones con el sector público		
Financiamientos de CORFO	-	-
Obligaciones con Otros organismos gubernamentales	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Otras obligaciones en el país		
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	31	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	**31**	**-**
Obligaciones con el exterior		
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	-	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Totales	**31**	**-**

NOTA 16 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

a) Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

Al 30 de junio	2012 MM$	2011 MM$
Bonos Subordinados	32.481	-
Total	**32.481**	**-**

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 17 PROVISIONES

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

Al 30 de junio	2012 MM$	2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	608	582
Provisiones para dividendo mínimo	1.085	1.215
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	229	32
Provisiones por contingencias	-	-
Total	**1.922**	**1.829**

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 30 de junio	2012 MM$	2011 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	296	372
Provisión de vacaciones	312	210
Otros	-	-
Total	**608**	**582**

NOTA 18 OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Cotizaciones provisionales	-	-
Operaciones pendientes acreedoras	469	23
Provisión de gastos	334	546
Impuestos por pagar	71	44
Acreedores varios	19	96
Remuneraciones por pagar	11	16
Cuentas por pagar	887	882
Otros	3	2
Total	**1.794**	**1.609**

NOTA 19 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 30 de junio de:	2012 MM$	2011 MM$
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	729.837	515.006
COMPROMISOS		
Créditos aprobados y no desembolsados	3.654	711
Otros Compromisos de crédito	2.765	7.520
Totales	**736.256**	**523.237**

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 30 de junio de	2012 MM$	2011 MM$
Boletas de garantía	5.045	2.178
Provisiones constituidas	(165)	(14)
Totales	**4.880**	**2.164**

NOTA 20 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		-	-	(166)	-	-	-	(166)	-	(166)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(133)	-	-	-	(133)	-	(133)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(1.215)	(1.215)	-	(1.215)
Utilidad del ejercicio 2011		-	-	-		4.049	-	4.049	-	4.049
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2011	**42.504**	**71.836**	**-**	**(1.593)**	**-**	**4.049**	**(1.215)**	**73.077**	**16**	**73.093**

	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	**4.852**	8.769	-	-	-	(8.769)	2.631	2.631	-	2.631
Aumento de capital	**7.892**	14.284	-	-	-	-	-	14.284	-	14.284
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(494)	-	-	-	(494)	-	(494)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	49	-	-	-	49	-	49
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(1.076)	(1.076)	-	(1.076)
Utilidad del ejercicio 2012		-	-	-		3.587	-	3.587	-	3.587
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 31 de marzo de 2012	**55.248**	**94.889**	**-**	**(2.707)**	**-**	**3.587**	**(1.076)**	**94.693**	**18**	**94.711**

NOTA 20 PATRIMONIO (Continuación)

b) Capital social y acciones preferentes

Año 2012

Con fecha 27 de abril de 2012 se emitieron 4.852 acciones con cargo a utilidades del año 2011 por MM$ 8.769.-
Con fecha 4 de junio de 2012 se pagaron 5.850 acciones por un valor de MM$ 10.588.-
Con fecha 27 de junio de 2012 se suscribieron y pagaron 2.042 acciones por MM$ 3.696.-

Año 2011

Con fecha 07 de enero de 2011, se emitieron 14000 acciones y pagaron un total de 8.750 acciones equivalentes a MM$ 15.024, posteriormente, con fecha 21 de marzo de 2011 se emitieron con cargo a Utilidades del ejercicio 2010 un total de 4.654 acciones equivalentes a MM$ 8.029.-

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	12.744	13.404
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 30 de junio	**55.248**	**42.504**

b.1) Al 30 de junio 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.	55.186	99,89	42.448	99,87
Consorcio Inversiones Dos Ltda.	62	0,11	56	0,13
Totales	**55.248**	**100**	**42.504**	**100**

La propiedad de Banco Consorcio pertenece a Consorcio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 99,89% de las acciones.

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.

Con fecha 20 de junio de 2012, la SBIF otorgó a Banco Consorcio la autorización para incorporar como Sociedad de Apoyo al Giro a Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., controlando el 99,99% de la Sociedad. Esta operación se concretó con fecha 27 de Junio de 2012.

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.	18	16
Total	18	16

NOTA 20 PATRIMONIO (Continuación)

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.	(1)	-
Total	(1)	-

NOTA 21 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Al 30 junio de	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Cartera Normal	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	4.915	568	5.483	1.533	570	2.103
Colocaciones para vivienda	900	629	1.529	522	479	1.001
Colocaciones para consumo	6.159	-	6.159	5.932	-	5.932
Instrumentos de inversión	8.042	2.620	10.662	7.400	5.183	12.583
Créditos otorgados a bancos	111	-	111	109	-	109
Otros ingresos por intereses y reajustes	328	-	328	80	-	80
Subtotales	**20.455**	**3.817**	**24.272**	**15.576**	**6.232**	**21.808**
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	**20.455**	**3.817**	**24.272**	**15.576**	**6.232**	**21.808**

b) Al 30 de junio de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos

NOTA 21 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES (Continuación)

de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Al 30 junio de	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Fuera de balance	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	32	-	32	40	-	40
Colocaciones para vivienda	4	-	4	14	-	14
Colocaciones para consumo	72	-	72	63	-	63
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	**108**	**-**	**108**	**117**	**-**	**117**

c) Al 30 de junio de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Al 30 junio de	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	572	-	572	207	-	207
Depósitos a la vista	2	-	2	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	16.560	44	16.604	9.064	60	9.124
Obligaciones con bancos	378	-	378	414	-	414
Instrumentos de Deudas Emitidos	670	503	1.173	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	180	180	-	162	162
Otros	10	-	10	9	-	9
Totales gastos por intereses y reajustes	**18.192**	**727**	**18.919**	**9.694**	**222**	**9.916**

NOTA 22 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio 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	108	105
Comisiones por cobranza	190	119
Comisiones por colocaciones contingentes	70	15
Comisiones por asesorías	3	-
Comisiones por operaciones de factoring	128	78
Comisiones por cuentas corrientes	1	1
Comisiones por boletas de garantías	118	2
Servicios de canje	2	2
Comisiones por uso de canales	555	355
Comisiones por prepagos y alzamientos	19	17
Otras	71	67
Totales de Ingresos por Comisiones	**1.265**	**761**
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(84)	-
Comisiones pagadas por intermediación	(173)	(155)
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(131)	(128)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(151)	(146)
Totales de Gastos por Comisiones	**(539)**	**(429)**

NOTA 23 RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Al 30 de junio de	2012 MM$	2011 MM$
Utilidad por Operaciones Financieras		
Utilidad Forward	8.652	10.211
Utilidad Papeles Banco Central	3.761	344
Utilidad Papeles Tesorería	339	539
Utilidad Bonos	2.434	1.622
Utilidad Fondos Mutuos	175	52
Utilidad Swaps	1.625	551
Utilidad Dap	340	108
Utilidad Cartera de Crédito	600	424
Otros	-	-
Subtotal utilidad de operaciones financieras	**17.926**	**13.851**
Pérdida por Operaciones Financieras		
Pérdida Forward	(11.034)	(8.205)
Pérdida Papeles Banco Central	(758)	(576)
Pérdida Papeles Tesorería	(309)	(302)
Pérdida Bonos	(114)	(79)
Pérdida Dap	(111)	(458)
Pérdida Fondos Mutuos	-	(7)
Pérdida Swaps	(1.220)	(644)
Otros	(1)	(1)
Subtotal pérdida de operaciones financieras	**(13.547)**	**(10.272)**
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**4.379**	**3.579**

NOTA 24 RESULTADO DE CAMBIO NETO

Los resultados de cambio al cierre del periodo determinado al 30 de junio de 2012 y 2011 es el siguiente:

Al 30 de junio	2012 MM$	2011 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	12.336	32.645
Pérdida por diferencia de cambio	(9.922)	(36.393)
Total neto	**2.414**	**(3.748)**

NOTA 25 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 30 de junio	2012	2011
Concepto	**MM$**	**MM$**
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	3	-
Subtotal	**3**	**-**
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	3	-
Ingresos gastos de cobranza	98	113
Otros ingresos	7	20
Ingresos por asesorías financieras	-	-
Subtotal	**108**	**133**
Total	**111**	**242**

NOTA 25 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 30 de junio	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	228	194
Pagos de seguros desgravamen	10	6
Gastos operacionales hipotecarios	21	22
Gastos operacionales comercial	75	50
Otros gastos	10	16
Total	**344**	**288**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año terminado al 30 de junio de 2012 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Consorcio Financiero S.A., correspondiente a 55.248 acciones.

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Activos:	Entidad	30.06.2012
		MM $
Cuenta por Cobrar por Comisión de Recaudación de Seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	85
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	17
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	187
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.	31
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	14
	Total Activos	**334**

Pasivos:	Entidad	30.06.2012
		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 Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	337
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	147
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	350
	Total Pasivos	**845**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, Continuación

Activos:	Entidad	30.06.2011
		MM $
Cuenta por Cobrar por Administración de Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	16
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	73
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	152
Cuenta por Cobrar por Operaciones Hipotecarias	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	28
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	6
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2
Cuenta por Cobrar por Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	6
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1
Cuenta por Cobrar por Operaciones Hipotecarias	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	2
	Total Activos	**287**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, Continuación

Pasivos:	Entidad	30.06.2011
		MM $
Cuenta por Pagar por Comisiones de Prepago Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	14
Cuenta por Pagar por Comisiones de CCP y Venta	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	50
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	733
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	70
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudar	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	423
	Total Pasivos	**1.290**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Tipos de ingresos reconocidos

Detalle	Entidad	30.06.2012
		MM $
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	108
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	185
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	556
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	600
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	17
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	2
	Totales Ingresos	**1.468**

Detalle	Entidad	30.06.2011
		MM $
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	105
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	119
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	355
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	424
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	27
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	2
	Totales Ingresos	**1.032**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Gastos reconocidos

Detalle	Entidad	30.06.2012 MM $
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	131
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	146
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	5
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	237
Comisiones Pagadas Por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	43
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	59
	Totales Gastos	**621**

Detalle	Entidad	31.06.2011 MM $
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	128
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	141
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	5
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	200
Comisiones Pagadas Por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	61
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	57
	Totales Gastos	**592**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

d) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de junio 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 30 de junio 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$**
Larrain Vial Administradora General de Fondos S.A.	6.900

Derivados de Seguros de Cambio	**MUS$**
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros.	4.000
Consorcio Seguros Generales	10.540
Consorcio Financiero S.A.	10.000
Cn Life Compañía de seguros de vida S.A.	2.818

e) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de junio 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 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

- 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.

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
Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.	99,99

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

h) Conformación del personal clave

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco y su filial no mantienen transacciones significativas con personal clave.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Introducción

La presente nota provee una descripción de los principales riesgos financieros, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado a los que está expuesto Banco Consorcio en razón de sus estrategias de negocios. Del mismo modo, se entrega una breve revisión de las herramientas, modelos y procedimientos utilizados por la institución para medir, monitorear y controlar tales riesgos.

Los principales tipos de riesgos que debe administrar Banco Consorcio se pueden resumir esencialmente en riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Dada la importancia de la gestión de riesgos para el éxito de los negocios de la institución, es que Banco Consorcio ha desarrollado una infraestructura para la adecuada gestión de los riesgos consistente en una estructura organizacional, además de políticas, procedimientos, modelos, límites y controles.

Política

Banco Consorcio busca cumplir las mejores prácticas para la administración de los riesgos que enfrenta en la realización de sus actividades de negocios. Por lo anterior, ha desarrollado políticas y modelos para la cuantificación y control de los riesgos de crédito y de mercado, los que son elementos centrales para la gestión global de los riesgos y del capital.

La gestión de los riesgos es responsabilidad del Directorio y de la Administración de Banco Consorcio y es un elemento clave de sus operaciones diarias. Banco Consorcio busca asegurar soluciones financieramente sostenibles en el corto y largo plazo mediante la gestión de los riesgos. La institución se enfoca una equilibrada administración de riesgos y una sólida estructura de capital.

Banco Consorcio distingue entre los principales tipos de riesgos los siguientes:

- **Riesgo de Crédito**. Refleja el riesgo de pérdidas por el no cumplimiento de los compromisos de crédito de las contrapartes.

- **Riesgo de Mercado**. Refleja los riesgos de pérdidas de valor de mercado como resultado de movimientos adversos en los mercados financieros (tasas de interés y tipos de cambio)

- **Riesgo de Liquidez**. Indica los riesgos de pérdidas debido a liquidez insuficiente para cumplir con los compromisos de pago actuales.

- **Riesgo Operacional**. Indica el riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos inadecuados o fallas en ellos, de las personas y sistemas o producto de eventos internos.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Estructura Organizacional

El Directorio es la máxima autoridad de Banco Consorcio. En relación a límites, monitoreo y gestión de riesgos, el Directorio delega la responsabilidad a la administración del Banco y a una serie de comités especializados. El Directorio es responsable por la definición de límites para los riesgos, de su monitoreo, así como también de aprobar directrices generales. Esta instancia es también responsable del enfoque global de la gestión del capital y de los riesgos, además de conocer los requerimientos de capital reglamentarios y los modelos internos. Las exposiciones y actividades de riesgo se deben reportar al Directorio de forma periódica. La mayor parte de las responsabilidades antes mencionadas han sido delegadas al Comité de Activos y Pasivos (CAPA), sin perjuicio de que el Directorio deba tomar conocimiento periódico de estas materias.

El Directorio delega la responsabilidad diaria a la administración del Banco, la que es responsable de operacionalizar las instrucciones generales. La responsabilidad por el monitoreo y gestión de los riesgos se asigna a una serie de comités presididos por un miembro del Directorio.

Los principales comités de Banco Consorcio son el Comité de Activos y Pasivos y Riesgo Financiero (CAPA); Comité de Cartera, Cobranza y Riesgo de Crédito, y el Comité de Riesgo Operacional y Lavado de Activos.

El Comité de Activos y Pasivos es responsable por la administración global de balance y de la liquidez del Banco. A su vez, está encargado de la evaluación de los principales riesgos de mercado, las necesidades de capital y la implementación de la política de capital. Además, el CAPA aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez y de mercado, y los límites asociados.

Los Comités de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito y de Riesgo Operacional son responsables por la gestión de estos riesgos. Ambos comités aprueban las exposiciones a cada unos de estos riesgos dentro de los límites establecidos por el Directorio.

Banco Consorcio cuenta con una Gerencia de Riesgo que se encarga de la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos de crédito, de liquidez y de mercado, de acuerdo a las definiciones establecidas por el Directorio y los Comités específicos. La Gerencia de Riesgo reporta periódicamente la situación de los riesgos al Comité de Activos y Pasivos y al Directorio.

Principales riesgos que afectan al Banco

Riesgo de crédito: El riesgo de pérdidas patrimoniales derivadas del incumplimiento de una obligación con el Banco por parte de un deudor.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito estableciendo límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores y segmento de industrias. Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos e industrias, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

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 en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), además de un riesgo potencial el que se estima como un porcentaje del nocional del contrato y que depende del plazo residual del mismo. 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 garantías en el caso de las contrapartes del sector no financiero.

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.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Instrumentos financieros

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado evaluaciones internas y ratings externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco. La institución aprueba líneas de crédito a emisores o grupos de ellos en función de la evaluación del riesgo crediticio.

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 y producto de ello incurra en pérdidas patrimoniales.

La capacidad de un banco para honrar cada uno de sus compromisos adquiridos actuales y futuros, está supeditada, entre otras cosas, a una adecuada gestión de la liquidez, por lo que su correcta medición, supervisión, definición de políticas claras y objetivas, son pilares fundamentales.

Es por esta razón que Banco Consorcio tiene aprobada, definida e implementada una política de administración de liquidez, para moneda local y extranjera, en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los requerimientos legales y normativos señalados en los Capítulos III.A y III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13, 4-1,4-2 y 12-9 de la recopilación actualizada de normas de la Superintendencia de Bancos.

La política de administración de liquidez considera la gestión de la misma en escenarios normales y en escenarios de contingencia y será extensiva tanto a la matriz como a sus filiales.

Resulta relevante para una institución financiera ejercer una prudente administración de la liquidez de la institución, toda vez que la materialización de este riesgo no solo puede afectar las ganancias y el capital del Banco sino que también su reputación. Para efectos conceptuales se distinguen tres ámbitos del Riesgo de Liquidez:

Riesgo de Liquidez Diaria

La liquidez diaria dice relación con los requerimientos de caja de corto plazo necesarios para la operación del Banco. Los principales factores determinantes de las necesidades diarias de liquidez son los desfases entre valutas, LBTR y cámaras de compensación o cualquier otro descalce.

Para mitigar este riesgo, el Banco define niveles máximos de déficit de caja a nivel diario y acumulado acorde a su capacidad de levantar fondos y define niveles de stock de activos líquidos y/o recursos disponibles adecuados que le permitan asegurar el cumplimiento de sus compromisos inmediatos.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Riesgo de Liquidez de Financiamiento o Estructural

Representa la incapacidad del Banco para cumplir con sus compromisos de pago en la oportunidad en que éstos se presentan, sin perjuicio de que puedan ser cumplidos en alguna fecha futura, o bien que para atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos mediante soluciones que impliquen pérdidas patrimoniales. Este riesgo surge por un descalce desmesurado entre los plazos de vencimiento de los activos y pasivos. En el caso de Banco Consorcio, el riesgo de liquidez estructural es el más relevante debido a la necesidad de financiar el crecimiento proyectado de las colocaciones y el cumplimiento de los compromisos que la institución mantiene con terceros.
Para mitigar este riesgo, el Banco define limites de descalce máximo e indicadores de liquidez, los que son monitoreado diariamente.

Riesgo de Liquidez de Trading

Está vinculado a la concentración de la cartera de activos no líquidos, que dificulten su venta para hacer frente a los compromisos inmediatos. En este sentido es crucial la proporción de la cartera de inversiones que representen los instrumentos de renta fija líquidos, como por ejemplo los emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile, los actuales cuentan con un amplio mercado secundario o son susceptibles de ser vendidos con pacto de recompra.

Para mitigar este riesgo, el Banco define indicadores de liquidez los cuales monitorea y controla.

Riesgo de Liquidez por Factores de Mercado

Se relaciona con la imposibilidad de liquidar una posición sin que exista una corrección a la baja en su precio o bien a la incapacidad de captar fondos debido a la escasa capacidad de absorción del mercado.

Los principales orígenes de estos riesgos pueden estar dados por crisis regionales o crisis mundiales, crisis internas por eventos políticos-económicos en el país, desastres naturales, etc.

Estrategias de Administración del Riesgo de Liquidez

a) Políticas de Financiamiento

Las políticas de financiamiento de Banco Consorcio establece la manera de gestionar las distintas fuentes de financiamiento considerando la estrategia global de negocios, la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado. Los negocios de Banco Consorcio se centran por un lado en el financiamiento de personas y empresas a través de créditos de consumo, comerciales e hipotecarios, y por otro lado en las inversiones en instrumentos de deuda, principalmente disponibles para la venta.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Para conseguir una adecuada gestión de las fuentes de financiamiento, la presente política establece lo siguiente:

- Medición permanente de la posición de liquidez, lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de límites para los mismos.
- Diversificación de las fuentes de financiamiento mediante límites de concentración de vencimientos de pasivos por contraparte y límites de concentración por plazos residuales.
- Establecimiento de niveles mínimos de activos líquidos y semilíquidos.

b) Políticas de Diversificación

La política de diversificación de Banco Consorcio establece las distintas fuentes de financiamiento permitidas y sus concentraciones máximas en cada una de ellas, considerando la estrategia global de negocios, la estructura del balance en monedas y plazos, y las condiciones de mercado.

Conviene señalar que el banco accede esencialmente a fuentes de financiamiento mayoristas, con un alto contenido de inversionistas institucionales, por lo tanto, es crucial la combinación adecuada entre fuentes de financiamiento estables y volátiles, en base a los negocios que lleva a cabo el Banco.

Para gestionar esta política, el banco cuenta con los siguientes elementos:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos y pasivos volátiles.
- Monitoreo y limites de concentración de las captaciones por contraparte y plazos.
- Control de límites máximos de concentración de pasivos.

c) Políticas de Inversión

La política de inversión define la combinación óptima de invertir los recursos disponibles, las cuales se encuentran definidas en el Manual de Inversiones y por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA). Por su parte, las políticas de colocaciones están definidas en el Manual de Riesgo de Crédito y monitoreada por el Comité de Cartera. Respecto a las inversiones en instrumentos financieros es relevante la liquidez de los mismos, es decir, la facilidad con la que pueden ser transformados en caja en el corto plazo sin una pérdida de valor relevante; mientras que el caso de las colocaciones es esencial la capacidad para recuperar los créditos.

En el primer caso se definen como instrumentos líquidos a los papeles emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile, todos lo cuales cuentan con un amplio mercado secundario. En el caso de las colocaciones es esencial la atomización de la cartera; criterios que están reflejados en la cartera de créditos de Banco Consorcio.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Medición del Riesgo de Liquidez

Banco Consorcio utiliza distintas herramientas para la medición y monitoreo del riesgo de liquidez, distinguiendo entre situaciones normales de mercado y escenarios de estrés.

En el caso de escenarios normales se utilizan flujos de caja proyectados, razones de concentración de vencimientos de pasivos por plazo y contrapartes, además de razones de liquidez, las que indican principalmente la posición relativa del Banco respecto a activos líquidos y pasivos volátiles.

Para escenarios de estrés se aplican mensualmente pruebas de tensión de liquidez, en las que se avalúa la capacidad del Banco para resistir shocks situaciones extremas de iliquidez, ya sea por causas internas a la institución o por crisis del sistema financiero.

Además de lo anterior, existen indicadores de alerta temprana en función de la evolución de las fuentes de financiamiento internas y de indicadores del sistema financiero, los que son variables determinantes para activar planes de contingencia de iliquidez.

Riesgo de Mercado

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.

La administración de los Riesgos de Mercado es uno de los pilares de la gestión de toda institución financiera.

El mercado responde ante variables fundamentales de la economía y también ante las expectativas de los agentes. Debido a lo anterior, un aspecto esencial respecto de la administración de los riesgos de mercado, es la capacidad de la institución de anticipar cómo estas variables afectarán los precios de los instrumentos financieros. Para ello, es necesario que quienes administran y controlan los riesgos se involucren en estudiar el mercado, conocer las expectativas del mismo y saber cuáles son todos los aspectos que desde un punto de vista fundamental lo afectan. Asimismo, la utilización de modelos estadísticos que involucren el análisis de las tendencias de las variables y precios de mercado, es un apoyo sobre todo para quienes son los encargados de administrar las posiciones.

Sin embargo, adicionalmente al análisis de variables técnicas y fundamentales de los mercados para la administración de los riesgos, se debe agregar la definición de un proceso de control adecuado.

El primer paso dentro del proceso control es la identificación de los riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto de tal forma de visualizar una estrategia de administración de los mismos.

Un segundo paso en la definición de la estructura de control, consiste en establecer los modelos y mecanismos de medición de los riesgos, los cuales deben tener un sólido sustento sobre la base de aspectos teóricos y prácticos.
Posteriormente, se deben definir los límites a las exposiciones, de tal forma que los riesgos asumidos se enmarquen dentro de las políticas y tolerancia a los riesgos establecidos por la alta administración.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

De igual forma, es importante que exista una adecuada estructura que permita asegurar el control por oposición de intereses de las exposiciones y su comparación con los límites establecidos.

A. Riesgos Relativos a las Actividades de Negociación

Los riesgos de mercado que impactan en las actividades de negociación, se derivan de las variaciones de precios de mercado que pueden afectar negativamente el valor de las posiciones en instrumentos financieros que mantiene la Gerencia de Finanzas a través de las operaciones de la Mesa de Dinero. Estas transacciones tienen lugar con el fin ya sea de explotar oportunidades de arbitraje por desalineación de precios de mercado tomando posiciones, u obtener ingresos a través del devengo con la adquisición de instrumentos de renta fija.

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés para las actividades de negociación se reduce esencialmente al potencial impacto negativo de variaciones de tasas en la valorización de instrumentos financieros. La metodología básica para estimar el valor razonable de un instrumento financiero que implica una serie de flujos de caja futuros, es a través de su valor presente neto, utilizando tasas de interés relevantes para dicho instrumento y el mercado en el que participa la institución. De este modo, en el caso de un activo financiero, las alzas de tasas de interés de mercado impactan negativamente en su valor, mientras que lo contrario ocurre en el caso de un pasivo financiero que se valorice a su fair value.

Riesgo de Moneda

Representa la eventualidad de pérdidas patrimoniales producto de un cambio adverso en la cotización de una o más monedas extranjeras. Este riesgo surge al mantener posiciones spot netas, ya sea largas o cortas, en divisas o instrumentos financieros denominados en moneda extranjera, los cuales son transados por la Mesa de Dinero. Esta clase de riesgo impacta también en derivados sobre monedas, tales como forwards, futuros, cross-currency swaps, opciones, etc.

Riesgo de Reajustabilidad

Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva, de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. En el caso de las actividades de negociación, este riesgo se presenta en la probabilidad de movimientos adversos inesperados en las tasas de inflación causen una pérdida de valor en las posiciones mantenidas en activos financieros reajustables en UF, así como también en su impacto en los reajustes percibidos o por pagar en instrumentos de deuda. Asimismo, las variaciones inesperadas en el IPC pueden provocar efectos adversos en el valor de mercado de derivados sobre UF, tales como los seguros de inflación y los swap de tasa UF-Cámara

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

B. Riesgos Relativos a las Actividades de Banca Tradicional

En el caso de las actividades tradicionales de la banca, en las cuales los activos y pasivos no se valorizan según su valor de mercado sino de acuerdo a su costo amortizado, como es el caso de las colocaciones comerciales y las captaciones, los riesgos de mercado se presentan fundamentalmente a causa de los descalces tanto en monto como en plazo de los activos y pasivos del balance.

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo se tasa de interés se produce debido a que a causa de un descalce de plazos entre activos y pasivos, éstos últimos se deben renovar a una tasa mayor que las de los activos o lo primeros se recolocan a tasas inferiores, afectando el margen financiero de la institución.

Riesgo de Moneda

Al igual que en el caso del riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda para las operaciones de la banca tradicional se deriva del descalce de activos y pasivos denominados en la misma moneda. En base a lo anterior, este riesgo depende de la composición por moneda de activos y pasivos del balance.

Riesgo de Reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad tiene características similares al riesgo de monedas. No obstante lo anterior, en este caso existe un impacto directo en los resultados producto de los reajustes, ya sea de activos o de los pasivos expresadas en alguna unidad de reajuste.

Medición del Riesgo de Mercado

El Banco aplica metodologías de Value at Risk y otras medidas complementarias (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, sensibilidad del margen financiero,, etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas. Adicionalmente, la institución aplica pruebas retrospectivas para evaluar la efectividad de su modelo interno Value at Risk.

El cálculo del Value at Risk 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, estableciendo un procedimiento para el monitoreo de las mediciones.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

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. El modelo incluye las posiciones en inversiones de renta fija, instrumentos derivados y monedas extranjeras, utilizando una metodología de simulación histórica. Del modelo se obtienen mediciones del riesgo global de monedas y tasas de interés, además de mediciones individuales por posiciones. 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.

El Banco estableció límites y mecanismos de monitoreo de los riesgos de mercado medidos a través del modelo VaR, separando aquellos variaciones potenciales que afectaría los resultados directamente y aquellos que impactarían al patrimonio, como es el caso de los instrumentos de negociación y posiciones en monedas en el primer caso, y las inversiones disponibles para la venta en el segundo.

Auditoría Interna

Los procesos del Banco son auditados periódicamente por Contraloría de Banco Consorcio, que a partir de la definición de una metodología que establece ciclos de control, busca proveer a la organización de una opinión independiente acerca de la calidad, efectividad y eficiencia, de los sistemas de control interno y del cumplimiento de políticas y procedimientos del Banco Consorcio, respecto a los riesgos críticos identificados, basándose en metodologías que aseguren el monitoreo continuo de los riesgos presentes y potenciales que puedan existir en la organización.

La información resultante de los procesos de revisión son discutidos con la Administración del Banco e informados al Directorio y Comité de Auditoría (COAU), estando este último integrado por dos Directores del Banco, la Contralora y como invitados permanentes el Gerente General y Fiscal del Banco.

Detalle de Principales Exposiciones

Riesgo de Monedas

El Banco está expuesto a las variaciones del tipo de cambio lo que afecta el valor de sus posiciones en las distintas monedas. La institución mide este riesgo, en conjunto con el riesgo de tasa de interés, a través de un Modelo Value at Risk, estableciendo un límite para la pérdida máxima esperada con un 99% en un plazo de un día.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Riesgo de Tasa de Interés del Libro de Banca

El Banco esta expuesto a la volatilidad de las tasas de interés de mercado, las que pueden afectar el valor razonable de sus inversiones disponibles para la venta, así como también los ingresos netos por intereses y reajustes.

El Capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Banca. Este riesgo se divide en uno de corto plazo, el cual mide el riesgo desde la perspectiva de los ingresos por intereses y reajustes, y otro de largo plazo que mide la sensibilidad del valor patrimonial.

El Directorio fija límites para cada tipo de riesgo, ya se a en base al margen neto acumulado de intereses y reajustes o en base al patrimonio, según corresponda. Estos riesgos y sus límites son informados mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 30 de junio de 2012, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	6.644
	Moneda chilena reajustable	1.764
	Moneda extranjera	1.651
	Riesgo de reajustabilidad	5.335
	Total	**15.394**
	% Sobre el margen	**82,72%**
	Límite	**90,00%**
Largo plazo	Pesos	7.393
	Moneda chilena reajustable	9.457
	Moneda extranjera	6.428
	Total	**23.278**
	% Sobre el patrimonio	**18,30%**
	Límite	**35,00%**

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

La variable fundamental que determina las magnitudes de los riesgos son los descalces de activos y pasivos por vencimiento o banda temporal en cada una de las monedas. En el caso del riesgo de tasa de interés de corto plazo, los descalces en las primeras bandas son cruciales, mientras que el caso del riesgo de largo plazo lo son los descalces en las bandas mayores que reciben una mayor ponderación de riesgo.

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 30 de junio de 2012 en MM$

	Banda Temporal	Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(181.685)	2,950	(12,314)	684
2	1-3 meses	(155.264)	44,949	(64,988)	0
3	3-6 meses	(56.109)	60,548	(25,763)	249
4	6-9 meses	15.979	21,992	641	0
5	9-12 meses	7.731	14,154	1,484	0
6	1-2 años	79.046	21,724	4,265	249
7	2-3 años	44.804	21,322	10,066	249
8	3-4 años	32.158	26,103	18,033	249
9	4-5 años	24.617	18,453	14,572	249
10	5-7 años	10.890	18,186	9,613	498
11	7-10 años	7.293	18,919	19,192	5,480
12	10-15 años	-	14,168	5,034	0
13	15-20 años	-	(26,423)	0	0
14	20 o más	-	8,345	0	0
TOTAL		**(170.540)**	**265.390**	**(20.165)**	**7.907**

Riesgo de Tasa de Interés del Libro de Negociación y Monedas

Al tomar posiciones en instrumentos de negociación, principalmente derivados, el Banco está expuesto al riesgo de tasa de interés. Las variaciones de las tasas de interés de mercado afectan el valor razonable de los instrumentos de negociación y por lo tanto directamente al resultado del Banco.

El Capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Negociación combinado con el riesgo de monedas de todo el balance. Estos riesgos constituyen la imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

La normativa establece un límite consistente en que la suma de un 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito más el riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y de monedas de todo el balance no puede superar el patrimonio efectivo del Banco.

Al 30 de junio de 2012, la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	127.173
K	8%
Activos ponderados por riesgo (aprc)	578.475
Riesgo de tasa de interés clp	246
Riesgo de tasa de interés uf	320
Riesgo de tasa de interés mx	171
Riesgo de monedas	35
Erm	772
Disponible	**80.124**

Situación de Liquidez

Banco Consorcio mide diariamente su situación de liquidez en base a las disposiciones del Capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, controlando el cumplimiento de los límites allí establecidos. En esencia, el modelo de medición consiste en la proyección de flujos de caja de activos y pasivos bajo criterios conservadores respecto a la renovación de colocaciones, asignando los flujos en ocho bandas temporales

En base a los flujos de activos y pasivos se miden los descalces por bandas temporales y acumulados, existiendo los siguientes límites:

a) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 30 días no puede superar una vez el capital básico.

b) El descalce acumulado en moneda extranjera no puede superar una vez el capital básico.

c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Al 30 de junio de 2012, la situación fue la siguiente:

Moneda consolidada	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	282.480	113.300	144.539
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(115.738)	(183.300)	(317.438)
Descalce	**166.742**	**(70.000)**	**(172.899)**
Descalce afecto a límites	**96.742**		**(-76.156)**
Límites:			
Una vez el capital	94.692		
Dos veces el capital			189.385
Margen disponible	**191.434**		**113.229**

Moneda extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	47.054	12.895	37.703
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(18.683)	(24.930)	(85.720)
Descalce	**28.371**	**(12.035)**	**(48.017)**
Descalce afecto a límites	**16.336**		**(31.680)**
Límites:			
Una vez el capital	94.692		
Margen disponible	78.356		

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos, se puede ocasionar al banco pérdidas de reputación, tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras.

El Banco se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos el Banco está posibilitado a administrar el riesgo. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

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. Este riesgo es especialmente importante en el caso de mantener carteras de colocaciones de largo plazo importantes.

En el caso de Banco Consorcio este riesgo es reducido debido a que sus colocaciones hipotecarias corresponden a mutuos hipotecarios endosables, los cuales se endosan en un plazo promedio menor a 6 meses.

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:

i) Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y,

ii) Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

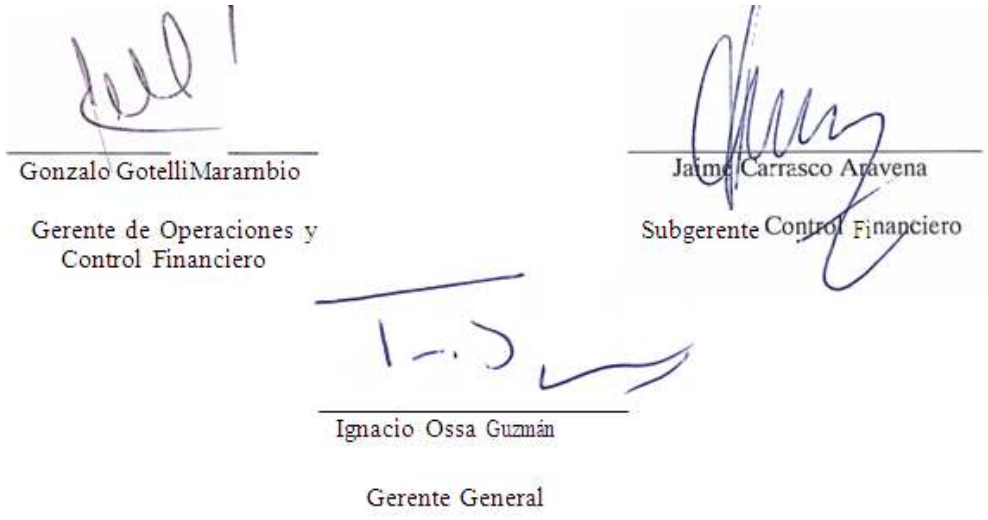
Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos 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.

NOTA 27 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

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.

NOTA 28 HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio de 2012 y la fecha de publicación de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera de la Sociedad.



BANCO PENTA Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado
por los periodos terminados al 30 de Junio
2012 y 2011.

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 y 2011.

(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30 de Junio 2012** MM$	**30 de Junio 2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		15.927	21.973
Operaciones con liquidación en curso	5	15.751	23.373
Instrumentos para negociación		261.603	257.610
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		33.325	35.248
Contratos de derivados financieros		6.798	2.508
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		153.205	64.277
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		51.885	16.901
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.042	1.042
Intangibles		478	454
Activo fijo		733	624
Impuestos corrientes		642	324
Impuestos diferidos		6.613	6.459
Otros activos		1.169	774
TOTAL ACTIVOS		549.171	431.567

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 y 2011.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

PASIVOS	**Notas**	**30 de Junio 2012** MM$	**30 de Junio 2011** MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		11.644	15.129
Operaciones con liquidación en curso	5	11.849	16.673
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		38.007	11.305
Depósitos y otras captaciones a plazo		417.157	325.087
Contratos de derivados financieros		5.178	2.494
Obligaciones con bancos		66	4.000
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		332	1.453
Provisiones		1.956	1.865
Otros pasivos		803	802
TOTAL PASIVOS		486.992	378.808
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	9	70.754	60.754
Reservas	9	(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración	9	(353)	11
Pérdidas retenidas:	9	(6.160)	(5.944)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores	9	(6.486)	(7.498)
Utilidad del ejercicio	9	326	1.554
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		62.179	52.759
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		549.171	431.567

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 y 2011.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		6.857	3.500
Gastos por intereses y reajustes		(10.566)	(6.499)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(3.709)	(2.999)
Ingresos por comisiones		4.558	5.318
Gastos por comisiones		(360)	(385)
Ingreso neto por comisiones y servicios		4.198	4.933
Utilidad neta de operaciones financieras		7.931	6.761
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		1.218	882
Otros ingresos operacionales		218	138
Total ingresos operacionales		9.367	7.781
Provisiones por riego de crédito		(771)	(337)
INGRESO OPERACIONAL NETO		9.085	9.378
Remuneraciones y gastos del personal		(6.818)	(5.224)
Gastos de administración		(2.085)	(2.178)
Depreciaciones y amortizaciones		(285)	(750)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(1)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(9.189)	(8.152)
RESULTADO OPERACIONAL		(104)	1.226
Resultado por inversiones en sociedades	6	54	48
Resultado antes de impuesto a la renta		(50)	1.274
Impuestos a la renta		376	280
Resultado de operaciones continuas	9	326	1.554
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		326	1.554
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		326	1.554
Interés minoritario		-	-
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica	9	4	22
Utilidad diluida	9	4	22

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 y 2011.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		326	1.554
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		285	750
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		1.612	971
Utilidad por inversiones en sociedades		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		461	(707)
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
Aumento Colocación de acciones de pago		10.000	-
Disminución (aumento) neta en otras operaciones de crédito		8.320	(122)
Aumento neto de instrumentos para negociación		(76.412)	(27.447)
Aumento neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(39.741)	(36.229)
Aumento de depósitos y captaciones		58.425	74.703
(Disminución) Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		(7.480)	2.460
Aumneto (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos		30.730	(1.258)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		(13.474)	14.675
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		54	48
Aumento neto de otros activos y pasivos		(2.436)	(687)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		(2.382)	(639)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
(Disminución) aumento de préstamos de entidades financieras		(195)	4.000
Flujo neto positivo en actividades de financiamiento		(195)	4.000
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		(16.051)	18.036
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		(16.051)	18.036
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		35.880	10.637
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	19.829	28.673

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL
Por el periodo terminado el 30 de Junio de 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**	**-**	**23.637**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	728	(728)	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	4	7	-	-	-	11	-	11
Resultado del período enero - junio de 2011	-	-	-	-	-	1.554	-	1.554	-	1.554
Patrimonio al 30 de junio de 2011	**60.754**	**(2.062)**	**4**	**7**	**(7.498)**	**1.554**	**-**	**52.759**	**-**	**52.759**
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	(41)	(14)	-	-	-	(55)	-	(55)
Resultado del período abril - diciembre de 2011	-	-	-	-	-	(542)	-	(542)	-	(542)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2011	**60.754**	**(2.062)**	**(37)**	**(7)**	**(7.498)**	**1.012**	**-**	**52.162**	**-**	**52.162**
Aumento de Capital	10.000	-	-	-	-	-	-	10.000	-	10.000
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	1.012	(1.012)	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	(265)	(44)	-	-	-	(309)	-	(309)
Resultado del período enero - junio de 2012	-	-	-	-	-	326	-	326	-	326
Patrimonio al 30 de junio de 2012	**70.754**	**(2.062)**	**(302)**	**(51)**	**(6.486)**	**326**	**-**	**52.179**	**-**	**62.179**

ANDRES CHECHILNITZKY RODRIGUEZ
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO
Gerente de Contabilidad

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO 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 junio 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 30 de junio 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 segundo trimestre 2012 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables para el ejercicio 2011.

2. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de Junio de 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

Banco Penta

El Directorio de Banco Penta, al 30 de Junio de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Carlos Alberto Délano Abbott (Presidente)
- Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro (Vicepresidente)
- Hugo Bravo López
- Carlos Celis Morgan
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Alcaíno de Esteve
- Marco Comparini Fontecilla

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

Al 30 de junio de 2011, el Gerente General de Banco Penta es don Cristián Bulnes Alamos.

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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2012, el Gerente General de Banco Penta es don Cristián Bulnes Alamos.

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 consecuencia, el Directorio de Banco Penta, al día 30 de Junio 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

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2012 se eligió Directorio de la sociedad para el trienio 2012/2013, 2013/2014 y 2014/2015 con motivo de la renuncia del director don Carlos Celis Morgan y la designación de don Juan Pablo Ureta Prieto en su reemplazo ocurrida durante el ejercicio anterior, el cual quedó integrado por los siguientes señores:

- Titulares: Carlos Alberto Délano Abbott, Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, Marco Comparini Fontecilla, Manuel Antonio Tocornal Blackburn, Hugo Bravo López, Alfredo Alcaino de Esteve y Juan Pablo Ureta Prieto.
- Suplentes: Fernando Cámbara Lodigiani, Rodrigo Muñoz Perdiguero.

Al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Daniel Subelman Alcalay (Presidente)
- Marco Comparini Fontecilla
- Raúl Schmidt Hutchison

Al 30 de Junio de 2011, el Gerente General de Penta Corredores de Bolsa S.A. es don Samuel Irarrázabal Délano.

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 la Cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 24 de mayo de 2012, se acordó modificar los estatutos sociales, aumentando el número de directores de 3 a 7.

En consecuencia, el Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A., al 30 de Junio de 2012, está compuesto por las siguientes personas:

- Daniel Subelman Alcalay (Presidente)
- Marco Comparini Fontecilla
- Raúl Schmidt Hutchison
- Felipe Soto Ogueta
- Michael Clark Varela
- Alfie Ulloa Urrutia
- Patricio Eskenazi Arueste

Al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Andrés Chechilnitzky Rodríguez (Presidente),
- Rodrigo Sprohnle Leppe
- Cristián Bulnes Alamos
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Morales Soto

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 DE JUNIO 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 30 de junio de 2012 y 2011

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

b. Resultados

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.

	30-06-2012					30-06-2011				
	Negocio de Tesorería	Banca Empresas	Corretaje	Negocio de FFMM	Total	Negocio de Tesorería	Banca Empresas	Corretaje	Negocio de FFMM	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados										
Ingresos por intereses y reajustes	840	1.156	2	4.859	6.857	438	1.754	1.308	-	3.500
Gastos por intereses y reajustes	(6.959)	(104)	-	(3.503)	(10.566)	(4.859)	(1.266)	(374)	-	(6.499)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(6.119)**	**1.052**	**2**	**1.356**	**(3.709)**	**(4.421)**	**488**	**934**	**-**	**(2.999)**
Ingresos por comisiones	125	2.151	2.272	10	4.558	124	1	2.603	2.590	5.318
Gastos por comisiones	(110)	(184)	(66)	-	(360)	(81)	-	(170)	(134)	(385)
Ingreso neto por comisiones	**15**	**1.967**	**2.206**	**10**	**4.198**	**43**	**1**	**2.433**	**2.456**	**4.933**
Utilidad neta de operaciones financieras	6.237	1.621	73	-	7.931	6.421	-	293	47	6.761
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.359	(141)	-	-	1.218	838	-	46	(2)	882
Otros ingresos operacionales	146	13	59	-	218	(22)	160	-	-	138
Resultados por otros segmentos										
Total ingresos operacionales	**1.638**	**4.512**	**2.340**	**1.366**	**9.856**	**2.859**	**649**	**3.706**	**2.501**	**9.715**
Provisiones por riesgo de crédito	-	-	-	(771)	(771)	-	(337)	-	-	(337)
Ingreso operacional neto	**1.638**	**4.512**	**2.340**	**595**	**9.085**	**2.859**	**312**	**3.706**	**2.501**	**9.378**
Remuneraciones y gastos del personal	(4.943)	(771)	(517)	(587)	(6.818)	(3.416)	(554)	(718)	(536)	(5.224)
Gastos de administración	(1.168)	(329)	(476)	(112)	(2.085)	(1.018)	(305)	(434)	(421)	(2.178)
Depreciaciones y amortizaciones	(185)	(51)	(6)	(43)	(285)	(408)	(187)	(121)	(34)	(750)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Gastos no incorporados en segmento						-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**(6.296)**	**(1.152)**	**(999)**	**(742)**	**(9.189)**	**(4.842)**	**(1.046)**	**(1.273)**	**(991)**	**(8.152)**
Resultado operacional	**(4.658)**	**3.360**	**1.341**	**(147)**	**(104)**	**(1.983)**	**(734)**	**2.433**	**1.510**	**1.226**
Resultado por inversiones en sociedades	1	53	-	-	54	1	-	47	-	48
Resultado antes de impuesto a la renta	**(4.657)**	**3.413**	**1.341**	**(147)**	**(50)**	**(1.982)**	**(734)**	**2.480**	**1.510**	**1.274**
Impuesto a la renta	596	(119)	(101)	-	376	409	-	37	(166)	280
Resultado de operaciones continuas	(4.061)	3.294	1.240	(147)	326	(1.573)	(734)	2.517	1.344	1.554
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**(4.061)**	**3.294**	**1.240**	**(147)**	**326**	**(1.573)**	**(734)**	**2.517**	**1.344**	**1.554**

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO 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:

	30-06-2012 MM$	**30-06-2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	688	716
Depósitos en el Banco Central de Chile	7.680	15.414
Depósitos bancos nacionales	4.533	1.540
Depósitos en el exterior	3.026	4.303
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	15.927	21.973
Operaciones con liquidación en curso netas	3.902	6.700
Total efectivo y equivalente de efectivo	19.829	28.673

El Banco presenta como parte de su efectivo y equivalente efectivo, los siguientes saldos que no están disponibles para ser utilizados:

	30-06-2012 2011 MM$	**30-06-2011 2011** MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	1.700	0

Las inversiones denominadas Facilidad permanente de depósitos son inversiones en el banco central de chile tomados a un día hábil.

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:	**30-06-2012** MM$	**30-06-2011** MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.864	1.666
Fondos por recibir	13.887	21.707
Subtotal activos	15.751	23.373
Pasivos:		
Fondos por entregar	11.849	16.673
Subtotal pasivos	11.849	16.673
Operaciones con liquidación en curso neta	3.902	6.700

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 30 de junio de 2012 y 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	30-06-2012		**30-06-2011**	
	N° de Acciones	MM$	**N° de Acciones**	MM$
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago	1	962	1	962
Acciones de la Bolsa Electrónica de Valores	1	62	1	62
Combanc S.A.	61	18	61	18
Totales		1.042		1.042

b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 30 de junio de 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 30 de junio 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 30 de junio 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	506.885	435.364
Recursos de terceros gestionados por el Banco	231.000	106.692
	737.885	542.056

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Al 30 de Junio de 2012 y a la fecha presente, , existían las siguientes acciones judiciales interpuestas por o en contra de Banco Penta o por o en contra de sus Filiales, en relación con operaciones propias de sus respectivos giros:

b.1.1.) En relación a las demandas arbitrales - respecto de cuatro de las cuales originalmente se iniciaron ante la jurisdicción ordinaria - 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 saldo de las sumas a las cuales 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 algunos de los demandados ya individualizados.
Al 30 de junio de 2012, las acciones judiciales descritas se encuentran a la espera de la firma de la transacción que ponga término a las mismas.

b.1.2.) 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 30 de junio 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 de notificación del auto de prueba.

b.1.3.) 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 30 de Junio de 2012, las acciones se encuentran en etapa de impugnación y revisión de créditos verificados.

b.1.4.) 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 30 de Junio 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 13016967, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2013. (Al 30 de junio de 2011, póliza de seguro Nº 13015857, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2012).

En conformidad al Artículo 3° del Reglamento de Operaciones de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores, se constituyó garantía por US$4.000.000 con póliza de seguro N° 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 30 de Junio 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 30 junio 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 30 de junio de 2011, la Sociedad ha entregado en garantía US$100.000 a Pershing LLC, con el fin de caucionar las obligaciones contraídas en contrato de fecha 10 de mayo de 2004, en donde este último presta los servicios de Agente para la realización de Intermediación de Valores en el extranjero. Dicho monto se encuentra clasificado en el rubro “Otras cuentas por cobrar”).

d. Créditos y pasivos contingentes

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 30 de Junio 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)	14.347	419
Provisiones constituidas por líneas de Sobregiro	15	2
Otros	-	-
Totales	**14.362**	**421**

e. Otros

Al 30 de junio de 2012, la Sociedad mantiene en garantía M$191.314 en la Bolsa Electrónica de Chile y M$17.981.380 en la Bolsa de Comercio de Santiago por obligaciones de terceros AL 30 de junio del 2011 mantenía M$10.130.439 y 732.978 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 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

9. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes

Al 30 de junio de 2012, el Banco presenta 82.329.588 acciones íntegramente pagadas.

El movimiento de las acciones por el periodo al 30 de junio 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	11.636.000	-	-	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 30 de Junio	82.329.588	-	-	70.693.588	-	-

a.1) Al 30 de junio de 2012 y 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones al 30-06-2012		Acciones al 30-06-2011	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta Ltda.	82.329.586	99,9999976	70.693.586	99,9999972
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,0000012	1	0,0000014
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,0000012	1	0,0000014
Totales	82.329.588	100,000000	70.693.588	100,000000

b. Dividendos

Al 30 de junio de 2012, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 30 de junio la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

Utilidad diluida y utilidad básica	**Al 30 de junio de**	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	326	1.554
Número medio ponderado de acciones en circulación	77	71
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio básico por acción	4	22
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	326	1.554
Número medio ponderado de acciones en circulación	77	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	22

d. Diferencias de cambios netas

Al 30 de junio de 2012 no hay diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

10. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2012 y 2011 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda. correspondientes a 82.329.586 para cada periodo respectivamente.

a. Créditos con partes relacionadas

Al 30 de junio del 2012 y 2011 el banco tenía operaciones de créditos y cuentas por cobrar con partes relacionadas por M$ 5.297 y M$ 5.221.- respectivamente.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de Junio de	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	398	277
Compra de doctos con pacto de retrocompra	-	-
Otros activos	463	2.339
Total	**861**	**2.616**
Pasivos		
Depósitos a la vista	1.495	2.044
Contratos de derivados financieros	127	57
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.689	7.949
Otros pasivos	306	-
Total	**5.617**	**10.050**

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 30 de junio			
	2012		**2011**	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos**	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	190	3	18
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	944	282	1.639	893
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	2.390	1.472	175	230
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	3.334	1.944	1.817	1.141

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

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	96	93
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	94	90
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	94	47
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	41	39

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	1.701	1.353
Indemnizaciones por cese de contrato	118	-
Total	1.819	1.353

f. Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos 2012	2011
Gerentes	17	15
Contralor	1	1
Total	18	16

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.

11. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1º y el 30 de Julio de 2012, no existen otros hechos posteriores que tienen o pueden tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

* * * * * *

BANCO PARIS Y FILIAL

Estados financieros intermedios consolidados
por los períodos terminados al 30 de junio 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	30 de junio 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de junio 2011 MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	5	12.382	14.421	3.679
Operaciones con liquidación en curso	5	204	109	764
Instrumentos para Negociación	5	-	-	3.037
Adeudado por bancos	6	-	-	3.999
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	185.028	165.747	174.701
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	7.455	5.362	4.980
Inversiones en sociedades	9	12	12	12
Intangibles	10	2.430	2.362	2.289
Activo Fijo	11	2.268	2.553	2.932
Impuestos corrientes	12	485	935	391
Impuesto diferido	12	3.042	1.688	1.943
Otros activos	13	3.025	1.848	2.228
Total activos		**216.331**	**195.037**	**200.955**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	2.819	2.516	3.047
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	167.611	143.635	150.437
Instrumentos de deuda emitidos	15	10.509	10.722	11.039
Otras obligaciones financieras	15	98	121	108
Impuestos diferidos	12	1.667	1.526	1.672
Provisiones	16	3.725	4.007	2.037
Otros pasivos	17	4.449	2.557	2.975
Total pasivos		**190.878**	**165.084**	**171.315**
PATRIMONIO	19			
Atribuible a los propietarios del Banco:				
Capital		27.579	27.579	27.579
Reservas		189	189	189
Cuentas de valoración		-	3	1
Utilidades retenidas		(2.324)	2.174	1.867
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		2.943	380	380
(Pérdida) utilidad del período		(5.267)	2.563	2.125
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	(769)	(638)
Interés no controlador		9	8	4
Total patrimonio		**25.453**	**29.953**	**29.640**
Total pasivos y patrimonio		**216.331**	**195.037**	**200.955**

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 30 de junio de	
		2012	2011
	Nota	**MM$**	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	20	16.345	18.038
Gastos por intereses y reajustes	20	(5.608)	(4.288)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**10.737**	**13.750**
Ingresos por comisiones	21	1.683	3.735
Gastos por comisiones	21	(459)	(527)
Ingreso neto por comisiones		**1.224**	**3.208**
Utilidad neta de operaciones financieras	22	88	122
Utilidad (pérdida) de cambio neta	23	(3)	(3)
Otros ingresos operacionales	28	245	245
Total ingresos operacionales		**12.291**	**17.322**
Provisiones por riesgo de crédito	24	(2.219)	(1.718)
Ingreso operacional neto		**10.072**	**15.604**
Remuneraciones y gastos del personal	25	(6.681)	(6.001)
Gastos de administración	26	(7.752)	(5.953)
Depreciaciones y amortizaciones	27	(723)	(865)
Otros gastos operacionales	28	(1.358)	(240)
Total gastos operacionales		**(16.514)**	**(13.059)**
Resultado operacional		**(6.442)**	**2.545**
Resultado por inversiones en sociedades		1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**(6.441)**	**2.545**
Impuesto a la renta	12	1.175	(419)
Resultado de operaciones continuas		**(5.266)**	**2.126**
Resultado de operaciones discontinuadas		**-**	**-**
(Pérdida) utilidad consolidada del período		**(5.266)**	**2.126**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		(5.267)	2.125
Interés no controlador		1	1
Utilidad (pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)			
Utilidad (pérdida) básica		(2,93)	1,18
Utilidad (pérdida) diluida		(2,93)	1,18

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 30 de junio de

	2012 MM$	2011 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	10.072	15.604
Total gastos operacionales	(16.514)	(13.059)
Resultado operacional	**(6.442)**	**2.545**
Resultado por inversiones en sociedades	1	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**(6.441)**	**2.545**
Impuesto a la renta	1.175	(419)
Resultado de operaciones continuas	**(5.266)**	**2.126**
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Resultado del período	**(5.266)**	**2.126**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	-	1
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total estado de resultados integrales del período	**(5.266)**	**2.127**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	(5.267)	2.126
Interés no controlador	1	1
(Pérdida) utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)		
(Pérdida) utilidad básica	(2,93)	1,18
(Pérdida) utilidad diluida	(2,93)	1,18

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 30 de junio 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)	1.159	**1.159**	-	**1.159**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(1)	-	-	-	**(1)**	-	**(1)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-		**-**	-	**-**
Resultado del período	-	-	-	-	2.125	(638)	**1.487**	1	**1.488**
Saldos al 30 de junio de 2011	**27.579**	**189**	**1**	**380**	**2.125**	**(638)**	**29.636**	**4**	**29.640**
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)	769	**769**	-	**769**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(3)	-	-	-	**(3)**	-	**(3)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Resultado del período	-	-	-	-	(5.267)	-	**(5.267)**	1	**(5.266)**
Saldos al 30 de junio de 2012	**27.579**	**189**	**-**	**2.943**	**(5.267)**	**-**	**25.444**	**9**	**25.453**

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 30 de junio de 2012 y 2011

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Pérdida (utilidad) consolidada del período		**(5.266)**	**2.126**
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo			
Depreciación y amortización	27	723	865
Castigo de activos fijos		123	-
Provisión por activos riesgosos	24	4.264	1.718
Provisión créditos contingentes	24	(5)	-
Impuesto a la renta	12	(1.175)	419
Variación neta en intereses y reajuste devengado		33	32
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar		(20.717)	(8.911)
Aumento o (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista		23.976	4.818
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras		(23)	(18)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		303	262
Aumento neto de otros activos y pasivos		(1.219)	(2.588)
FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		**1.017**	**(1.277)**
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en sociedades		-	-
(Aumento) disminución intangibles	10	(449)	(139)
(Aumento) disminución activo fijo	11	(206)	(254)
FLUJOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**(655)**	**(393)**
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		-	-
Aumento (disminución) instrumento de deuda emitidos		(213)	357
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**(213)**	**357**
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**149**	**(1.313)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**19.892**	**13.773**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	**20.041**	**12.460**

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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros. Por lo anterior, los

presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, ellos deben ser leídos con los Estados Financieros anuales de Banco Paris, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 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	
				Junio 2012	Junio 2011
76.099.893 - 1	BanParis Corredores de Seguros Ltda.	Chile	$	99%	99%

c) Reclasificaciones:

Los estados financieros a junio 2011 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 junio de 2012.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de junio del 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Hechos Esenciales

- Con fecha 2 de abril de 2012, de conformidad a lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, Banco Paris informó como Hecho Esencial que en Sesión Ordinaria de Directorio de fecha 29 de marzo de 2012, se acordó la designación en el cargo vacante de Director al Señor Marcelo Reyes Sangermani.

  Con lo anterior, el Directorio quedó compuesto de la siguiente manera:

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 con el objeto de proponer, entre otras materias, someter a consideración de la Junta que se procediera a repartir el 0% de las utilidades líquidas del ejercicio 2011 por la vía de los dividendos y destinar las utilidades a incrementar las Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores del Banco.

- Con fecha 30 de abril de 2012, la Junta Ordinaria de Accionistas aprobó la propuesta del Directorio en relación a no efectuar distribución de dividendos y destinar las utilidades liquidas del ejercicio 2011 a incrementar las Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores.

- Con fecha 27 de junio de 2012, Banco Paris informó como Hecho Esencial que en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de junio de 2012, se acordó aumentar el Capital Social del Banco en la cantidad de MM$20.000, mediante la emisión de 1.200 nuevas acciones de pago nominativas, de una misma seria y sin valor nominal.

- Con fecha 29 de junio de 2012, Banco Paris informó como Hecho Esencial que el Directorio del Banco, en el marco de la estrategia acordada por la Institución, resolvió, con fecha 27 de junio ejecutar un nuevo plan comercial el cual generará, en un comienzo, un impacto negativo en el resultado del Banco por una suma aproximada de MM$4.500, impacto que fue reflejado en el mes de junio del año en curso. Así mismo, informo que dicha suma sería inicialmente compensada con el aporte de Capital de MM$20.000, acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de junio 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	16.212	-	133	16.345
Gastos por intereses y reajustes	(5.499)	-	(109)	(5.608)
Ingreso neto por intereses y reajustes	10.713	-	24	10.737
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	88	88
Utilidad de cambio neta	-	-	(3)	(3)
Otros ingresos operacionales	245	-	-	245
Ingreso neto por comisiones	659	565	-	1.224
Total ingresos operacionales	11.617	565	109	12.291
Provisiones por riesgo de crédito	(2.219)	-	-	(2.219)
Ingreso operacional neto	9.398	565	109	10.072
Remuneraciones y gastos del personal	(6.528)	(87)	(66)	(6.681)
Gastos de administración	(7.676)	(61)	(15)	(7.752)
Depreciaciones y amortizaciones	(723)	-	-	(723)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(1.357)	(1)	-	(1.358)
Total gastos operacionales	(16.284)	(149)	(81)	(16.514)
Resultado operacional	(6.886)	416	28	(6.442)
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	-	1
Resultado antes de impuesto a la renta	(6.885)	416	28	(6.441)
Impuesto a la renta	1.219	(38)	(6)	1.175
Resultado de operaciones continuas	(5.666)	378	22	(5.266)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Pérdida del período	(5.666)	378	22	(5.266)

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	17.937	-	101	18.038
Gastos por intereses y reajustes	(4.204)	-	(84)	(4.288)
Ingreso neto por intereses y reajustes	13.733	-	17	13.750
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	122	122
Utilidad de cambio neta	-	-	(3)	(3)
Otros ingresos operacionales	245	-	-	245
Ingreso neto por comisiones	2.516	692	-	3.208
Total ingresos operacionales	16.494	692	136	17.322
Provisiones por riesgo de crédito	(1.718)	-	-	(1.718)
Ingreso operacional neto	14.776	692	136	15.604
Remuneraciones y gastos del personal	(5.730)	(217)	(54)	(6.001)
Gastos de administración	(5.867)	(74)	(12)	(5.953)
Depreciaciones y amortizaciones	(865)	-	-	(865)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(240)	-	-	(240)
Total gastos operacionales	(12.702)	(291)	(66)	(13.059)
Resultado operacional	2.074	401	70	2.545
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	2.074	401	70	2.545
Impuesto a la renta	(381)	(38)	-	(419)
Resultado de operaciones continuas	1.693	363	70	2.126
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	1.693	363	70	2.126

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables, y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses e ingresos por comisiones.

Banca Personas : Incluye préstamos de consumo e hipotecarios.

NOTA 5 - EFECTIVO Y DE EFECTIVO EQUIVALENTE

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo por el período terminado el 30 de junio de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	1.271	2.040
Depósitos en el Banco Central de Chile	5.391	928
Depósitos bancos nacionales	5.720	711
Depósitos en el exterior	-	-
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	12.382	3.679
Operaciones con liquidación en curso netas	204	764
Instrumentos financieros de alta liquidez	7.455	4.980
Cuotas de fondos mutuos	-	3.037
Total efectivo y equivalente de efectivo	20.041	12.460

Los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responden a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Al 30 de junio de 2011 los instrumentos financieros de alta liquidez incluyen utilidades netas no realizadas por MM$ 1 reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”.

b) Operaciones con liquidación en curso:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	204	764
Subtotal activos	204	764
Operaciones con liquidación en curso netas	204	764

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que serán liquidadas en un plazo máximo de 12 ó 24 horas hábiles.

NOTA 6 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de junio 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	-	4.000
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	(1)
Total	-	3.999

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	-	-
Provisiones liberadas	-	(8)
Saldo al 30 de junio	-	1

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de junio 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	11.241	2.006	13.247	(17)	(324)	(341)	12.906
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	8	9	(1)	(8)	(9)	-
Subtotal	11.242	2.014	13.256	(18)	(332)	(350)	12.906
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	170.538	13.104	183.642	(10.969)	(1.754)	(12.723)	170.919
Deudores por tarjetas de crédito	1.181	70	1.251	(28)	(20)	(48)	1.203
Otros créditos y cuentas por cobrar	2	44	46	(2)	(44)	(46)	-
Subtotal	171.721	13.218	184.939	(10.999)	(1.818)	(12.817)	172.122
Total	182.963	15.232	198.195	(11.017)	(2.150)	(13.167)	185.028

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

	30 de junio de 2011						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	11.691	2.137	13.828	(11)	(310)	(321)	13.507
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	9	9	-	(9)	(9)	-
Subtotal	11.691	2.146	13.837	(11)	(319)	(330)	13.507
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	153.636	19.547	173.183	(10.323)	(3.252)	(13.575)	159.608
Deudores por tarjetas de crédito	1.541	106	1.647	(31)	(30)	(61)	1.586
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	68	69	(1)	(68)	(69)	-
Subtotal	155.178	19.721	174.899	(10.355)	(3.350)	(13.705)	161.194
Total	166.869	21.867	188.736	(10.366)	(3.669)	(14.035)	174.701

b) Características de la cartera

Al 30 de junio 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	13.256	13.837	-	-	13.256	13.837	6,7	7,3
Colocaciones de Consumo	184.939	174.899	-	-	184.939	174.899	93,3	92,7
Total	198.195	188.736	-	-	198.195	188.736	100	100

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

c) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones, durante los periodos terminados al 30 de junio 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	(2.272)	(2.272)	(1.162)	(1.162)
Subtotal	(14.036)	(14.036)	(15.527)	(15.527)
Menos castigos:				
Colocaciones para vivienda	15	15	5	5
Colocaciones de consumo	5.118	5.118	5.873	5.873
Total de castigos	5.133	5.133	5.878	5.878
Provisiones constituidas	(4.669)	(4.669)	(4.920)	(4.920)
Provisiones liberadas	405	405	534	534
Saldo al 30 de junio	(13.167)	(13.167)	(14.035)	(14.035)

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 30 de junio 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$ 12 (MM$115 en 2011).

NOTA 8 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de junio 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	Total	Disponibles para la venta	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile				
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	7.455	7.455	4.980	4.980
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales				
Depósitos a plazo	-	-	-	-
Total	7.455	7.455	4.980	4.980

NOTA 9 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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	28	28
Traspasos	421	421
Subtotal	8.323	8.323
Amortización acumulada al 1 de enero de 2012	(5.512)	(5.512)
Amortización del período	(381)	(381)
Subtotal	(5.893)	(5.893)
Total	2.430	2.430

2011	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2011	6.896	6.896
Adiciones	139	139
Traspasos	398	398
Subtotal	7.433	7.433
Amortización acumulada al 1 de enero de 2011	(4.724)	(4.724)
Amortización del período	(420)	(420)
Subtotal	(5.144)	(5.144)
Total	2.289	2.289

NOTA 11 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 30 de junio 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	96	92	188
Traspasos	-	18	18
Bajas	(439)	(3)	(442)
Subtotal	4.669	2.941	7.610
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2012	(3.462)	(1.831)	(5.293)
Traspasos	-	-	-
Bajas	290	3	293
Depreciación del período	(180)	(162)	(342)
Subtotal	(3.352)	(1.990)	(5.342)
Total	1.317	951	2.268

2011	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Costo	5.111	3.010	8.121
Adiciones	111	143	254
Traspasos	4	21	25
Subtotal	5.226	3.174	8.400
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2011	(3.293)	(1.730)	(5.023)
Depreciación del período	(262)	(183)	(445)
Subtotal	(3.555)	(1.913)	(5.468)
Total	1.671	1.261	2.932

NOTA 12 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

Al 30 de junio 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$38. Al 30 de junio 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$79.

	2012 MM$	2011 MM$
Crédito por devolución de impuesto	195	-
Impuestos por cobrar	167	167
Pagos provisionales mensuales	143	281
Crédito por gastos de capacitación	18	22
Menos:		
Provisión por impuesto a la renta	(38)	(79)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
Total	485	391

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	2012 MM$	2011 MM$
Impuesto año corriente	(38)	(79)
Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	1.213	(340)
Impuesto por gastos rechazados y otros	-	-
Total	1.175	(419)

NOTA 12 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del resultado por impuestos al 30 de junio 2012 y 2011:

	2012		2011	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	18,5	(6.441)	20	2.545
Impuesto a la tasa impositiva vigente		1.192		(509)
Impuesto único (gastos rechazados)		-		-
Diferencias permanentes		(17)		92
Efecto cambio de tasa				
Otros				(2)
Gasto por impuesto a la renta		1.175		(419)

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de junio de 2012 y 2011 es de 18,2% y 16,5% respectivamente.
La Ley 20.455 de 2010 modificó la tasa de impuesto de primera categoría que se aplicará a las empresas por las utilidades que obtengan en los años 2011 y 2012, dejándolas en 20% y 18,5%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Banco Paris no posee efectos en patrimonio por concepto de impuestos diferidos.

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a resultados durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011, se determina por la variación de los siguientes conceptos:

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	1.405	1.407
Pérdida tributaria	1.038	-
Provisión de vacaciones y bonos	87	112
Provisión de recursos humanos	231	119
Deterioros y castigos de activo fijo	236	35
Otras provisiones	45	15
Total activos	3.042	1.688

	Junio 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
PASIVOS		
Gastos diferidos - software	425	413
Gastos diferidos por remodelación de sucursales	177	213
Comisiones de ventas	800	828
Activos transitorios	254	61
Otros gastos diferidos	11	11
Total pasivos	1.667	1.526
Total neto	1.375	162

NOTA 13 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Anticipos por licencias médicas	30	70
Cambio liquidación posición de cambio	129	66
Comisiones por cobrar	416	518
Anticipo a proveedores	21	0
Activos transitorios	1.380	370
Consignaciones pendientes	-	-
Cuentas por cobrar varios deudores	221	4
Cuentas por cobrar Easy S.A.	23	40
Cuentas por cobrar recaudación externa	160	220
Cuentas por cobrar Prolider	363	566
Cuentas por cobrar Paris	1	1
Garantías de arriendo	81	87
Cuentas por cobrar Mastercard	1	82
Bienes recibidos en pago	-	40
Impuesto al valor agregado	22	20
Otros activos	177	144
Total	3.025	2.228

NOTA 14 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de junio 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	1.417	1.342
Otras obligaciones a la vista	1.402	1.705
Total	2.819	3.047
Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	166.573	149.348
Cuentas de ahorro a plazo	1.038	1.089
Total	167.611	150.437

NOTA 15 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Otras obligaciones en el país	98	108
Total	98	108
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	10.509	11.039
Total	10.509	11.039

NOTA 16 - PROVISIONES

a) Al 30 de junio 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	1.790	1.265
Provisiones para dividendos mínimos	-	638
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	12	115
Provisiones por contingencias	1.923	19
Total	3.725	2.037

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de junio 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	281	638	-	19	938
Liberación de provisiones	-	(1.159)	(221)	-	(1.380)
Saldos al 30 de junio de 2011	1.265	638	115	19	2.037
Saldos al 1 de enero de 2012	1.297	769	18	1.923	4.007
Aplicación de las provisiones	(727)	-	-	-	(727)
Provisiones constituidas	1.220	-	-	-	1.220
Liberación de provisiones	-	(769)	(6)	-	(775)
Saldos al 30 de junio de 2012	1.790	-	12	1.923	3.725

Al 30 de junio de 2012, el Banco ha constituido provisiones por créditos contingentes ascendentes a MM$12 (MM$ 115 en 2011)

Al 30 de junio de 2012, el Banco presenta provisiones por contingencias ascendentes a MM$1.923 (MM$19 en 2011)

NOTA 16 - PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2012 MM$	2011 MM$
Provisión por beneficios del personal	1.378	857
Provisión de vacaciones	412	408
Total	1.790	1.265

NOTA 17 - OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	3.702	2.343
Otros pasivos (*)	747	632
Total	4.449	2.975
(*) Otros pasivos		
IVA débito fiscal	78	142
Cuenta de conversión	129	66
Comisiones por pagar	97	120
PPM por pagar	7	15
Leyes sociales	138	139
Retención impuesto de segunda categoría	33	32
Ingresos percibidos por adelantado	153	-
Operaciones acreedoras	63	96
Otros	49	22
Total otros pasivos	747	632

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	2.583	3.524
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del banco	149.382	135.069
Títulos emitidos por el propio banco	778	759
Total	152.743	139.352

b) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración, no se visualiza que estas causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco y su filial en los presentes estados financieros consolidados.

NOTA 19 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Durante los períodos terminados al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio	-	-
Total	1.800	1.800

b) Durante los períodos terminados al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 el Banco no ha constituido provisión para dividendos mínimos (MM$ 638 en 2011)

Al 30 de junio de 2012, Banco Paris no ha realizado pagos de dividendos.

Utilidad básica y utilidad diluida	2012 MM$	2011 MM$
Beneficio básica por acción	(2,93)	1,18
Beneficio diluido por acción	(2,93)	1,18

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	59	-	-	59
Colocaciones para vivienda	344	189	-	533
Colocaciones para consumo	15.560	-	-	15.560
Instrumentos de inversión	133	-	-	133
Otros ingresos por intereses y reajustes	60	-	-	60
Total	16.156	189	-	16.345

	2011			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	46	-	-	46
Colocaciones para vivienda	364	278	-	642
Colocaciones para consumo	17.211	-	2	17.213
Instrumentos de inversión	101	-	-	101
Otros ingresos por intereses y reajustes	36	-	-	36
Total	17.758	278	2	18.038

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	5.180	30	5.210
Instrumentos de deuda emitidos	241	157	398
Obligaciones con bancos	-	-	-
Total	5.421	187	5.608
			-

	2011		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	3.806	33	3.839
Instrumentos de deuda emitidos	239	210	449
Obligaciones con bancos	-	-	-
Total	4.045	243	4.288

NOTA 21 – COMISIONES

Al cierre de los estados financieros al 30 de junio 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	322	798
Remuneraciones con comercialización de seguros	565	692
Comisiones por servicios de tarjetas	32	46
Otras comisiones ganadas	764	2.199
Total ingresos por comisiones	1.683	3.735

Gastos por comisiones:	2012 MM$	2011 MM$
Comisiones por operación de tarjetas	137	129
Comisiones fijas pagadas a fuerza de venta	322	398
Total gastos por comisiones	459	527

NOTA 22 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio 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	94	102
Utilidad por venta de instrumentos disponibles para la venta	2	2
Pérdida por venta de instrumentos disponibles para la venta	-	(3)
Resultado neto de otras operaciones	(8)	21
Totales	88	122

NOTA 23 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de junio de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Utilidad por diferencia de cambio	45	6
Pérdida por diferencia de cambio	(48)	(9)
Total	(3)	(3)

NOTA 24 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el período terminado al 30 de junio de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2012	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Adeudado por bancos MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Constitución de provisiones:					
Provisiones grupales	(65)	(4.604)	-	-	(4.669)
Provisiones individuales	-	-	(20)	-	(20)
Resultado por constitución de provisiones	(65)	(4.604)	(20)	-	(4.689)
Liberación de provisiones:					
Provisiones grupales	71	343	-	5	419
Provisiones individuales	-	-	20	-	20
Resultado por liberación de provisiones	71	343	20	5	439
Recuperación de activos castigados	-	2.031	-	-	2.031
Resultado neto	6	(2.230)	-	5	(2.219)

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)	(4.863)			(4.920)
Provisiones individuales			(20)		(20)
Resultado por constitución de provisiones	(57)	(4.863)	(20)	-	(4.940)
Liberación de provisiones:					
Provisiones grupales	92	442	9	222	765
Resultado por liberación de provisiones	92	442	9	222	765
Recuperación de activos castigados		2.457			2.457
Resultado neto	35	(1.964)	(11)	222	(1.718)

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 MM$	2011 MM$
Remuneraciones del personal	4.563	4.426
Bonos o gratificaciones	334	741
Indemnización por años de servicio	1.342	202
Gastos de capacitación	36	109
Otros gastos de personal	406	523
Total	6.681	6.001

NOTA 26 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	81	52
Arriendos de oficina	2.049	1.408
Arriendo de equipos	42	84
Primas de seguro	24	23
Materiales de oficina	44	52
Gastos de informática y comunicaciones	1.887	1.883
Alumbrado, calefacción y otros servicios	171	181
Servicio de vigilancia y transporte de valores	42	40
Gastos de representación y desplazamiento del personal	57	50
Gastos judiciales y notariales	51	24
Honorarios por auditoría y asesorías externas	11	382
Otros gastos generales de administración	382	433
Procesamiento de datos	47	-
Evaluación de crédito	229	221
Multas aplicadas por otros organismos	-	3
Publicidad y propaganda	671	731
Patentes	85	65
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	20	28
Otros	1.859	293
Total	7.752	5.953

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	342	445
Amortización de activos intangibles	381	420
Total	723	865

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	22	-
Arriendo Prolider	137	142
Ingresos servicios evaluación crédito	58	50
Otros ingresos	28	53
Total	245	245

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	13	13
Gastos operacionales fondo de riesgo tarjeta de crédito	5	6
Seguros de desgravamen costo de banco	8	11
Intereses por boleta de garantía a favor de terceros	1	1
Castigos normativos por plazo (SBIF)	17	-
Castigos operativos	5	89
Castigos de activo fijo	1.304	103
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	-	14
Otros gastos operacionales	5	3
Total	1.358	240

NOTA 29 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los períodos terminados al 30 de junio 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	164	(30)	137	-
Easy S.A.	Servicios de asesorías	69	23		58
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	69.849	-	-	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación	907	160	-	-
	Recaudación tarjeta de crédito	3	1	-	-
	Servicios de arrendamiento	84	-	71	-
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización	58	(43)	48	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	29	(10)	29	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	12	-	12	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	78	(40)	65	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	30	(20)	25	-
GTD Teleductos S.A.	Servicio de redes y enlace de datos	131	-	110	
Inmobiliaria Viña del Mar S.A.	Gastos comunes	47	-	39	
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Telefonia red fija	3	-	3	-
Totales		71.463	41	539	58

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	157	(55)	132	-
Easy S.A.	Servicios de asesorías	69	30	-	50
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	32.968	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de recaudación	189	-	-	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación	633	95	-	-
	Recaudación tarjeta de crédito	5	1	-	-
	Servicios de arrendamiento	45	(40)	45	-
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización	1	(1)	1	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	55	(42)	55	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	19	(16)	19	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	120	(60)	101	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	47	(23)	39	-
Totales		34.308	(111)	392	50

NOTA 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:

	Junio 2012 MM$	Junio 2011 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	804	847
Indemnizaciones	29	145
Total	833	992

Los contratos son de duración indefinida. No obstante, la extinción de la relación ya sea por incumplimiento o por renuncia voluntaria no dará derecho a ninguna compensación especial.

d) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2012 y 2011 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	Junio 2012	Junio 2011
Directores	7	5
Gerente General	1	1
Gerente división y área	13	15

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 30 de junio de 2012 y 2011 no se ha hecho ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio 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

DnB BANK, AGENCIA EN CHILE

Santiago, Chile
30 de junio 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 30 de junio 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	53.962	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		153.622	148.963
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		104	146
Activo fijo		222	230
Impuestos corrientes		234	212
Impuestos diferidos		5.318	5.318
Otros activos		73	55
TOTAL ACTIVOS		**213.535**	**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	72.390	65.898
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		305	130
Impuestos diferidos		25	25
Provisiones		2.019	1.822
Otros pasivos		1.176	1.205
TOTAL PASIVOS		**75.915**	**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)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	9	(1.580)	9.388
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**137.620**	**139.200**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**213.535**	**208.280**

DnB Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Resultados Intermedios

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011

(cifras en millones de pesos)

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		2.544	1.580
Gastos por intereses y reajustes		(847)	(433)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**1.697**	**1.147**
Ingresos por comisiones		549	249
Gastos por comisiones		-	-
Ingresos netos por comisiones		**549**	**249**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		(3.146)	738
Otros ingresos operacionales		-	-
Total ingresos operacionales		**(900)**	**2.134**
Provisiones por riesgo de crédito		1.256	(1.746)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**356**	**388**
Remuneraciones y gastos del personal		(830)	(721)
Gastos de administración		(1.051)	(848)
Depreciaciones y amortizaciones		(65)	(65)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		29	(1.187)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(1.917)**	**(2.798)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(1.561)**	**(2.410)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**(1.561)**	**(2.410)**
Impuestos a la renta		(19)	(23)
Resultado de operaciones continuas		**(1.580)**	**(2.433)**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**(1.580)**	**(2.433)**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		**(1.580)**	**(2.433)**
Interés no controlador		-	-
		(1.580)	**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 30 de junio de 2012 y 2011

(cifras en millones de pesos)

	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos operacionales neto	356	388
Total gastos operacionales	(1.917)	(2.798)
RESULTADO OPERACIONAL	(1.561)	(2.410)
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.561)	(2.410)
Impuesto a la renta	(19)	(23)
Resultado de operaciones continuas	(1.580)	(2.433)
Resultado de operaciones discontinuadas		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(1.580)	(2.433)
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	(1.580)	(2.433)
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	(1.580)	(2.433)
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 30 de junio 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	-	-	-	(1.580)	-	-	(1.580)
Saldos al 30 de junio de 2012	154.865	(331)	(15.334)	(1.580)	-	-	137.620

	Capital pagado MM$	Otras reservas MM$	Resultados acumulados MM$	Resultado del ejercicio MM$	Interés no controlador MM$	Dividendos provisorios MM$	Patrimonio Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2011	154.865	(331)	(16.687)	(8.316)	-	-	129.531
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación resultado ejercicio anterior	-	-	(8.316)	8.316	-	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	(48)	-	-	-	(48)
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio	-	-	-	(2.433)	-	-	(2.433)
Saldos al 30 de junio de 2011	154.865	(331)	(25.051)	(2.433)	-	-	127.050

DnB Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Flujo de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011

(cifras en millones de pesos)

	2012 MM$	2011 MM$
Flujo Originado por Actividades de la Operación		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(1.580)	(2.433)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	65	65
Provisiones por activos riesgosos	(1.285)	2.933
Impuestos diferidos	-	-
Diferencias de cambio	3.146	(738)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(2.246)	(1.396)
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo	340	(858)
Cambios en activos y pasivos que afecten el flujo operacional	-	-
(Aumento) Disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(4.659)	(32.446)
Aumento (Disminución) neto de inversiones	-	-
Disminución (Aumento) neto de otros activos y pasivos	333	827
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	(5.886)	(34.046)
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	6.492	17.322
Aumento (Disminución) de otros pasivos de corto plazo	-	-
Aportes de Capital	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	6.492	17.322
Flujo neto total del ejercicio	606	(16.724)
Efecto de inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	606	(16.724)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	53.356	93.809
Saldo Final de efectivo y efectivo equivalente	53.962	77.085

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 semestre 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 semestre de 2012.

NOTA 3 - Hechos Relevantes

Durante el primer semestre 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 (*)(**)	2.641	-	-	-	(3.541)	(900)
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	1.256	-	-	-	(1.917)	(661)
Resultado operacional	3.897	-	-	-	(5.458)	(1.561)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	(19)	(19)
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	3.897	-	-	-	(5.477)	(1.580)

(*) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los ingresos por comisiones generadas por asesorías financieras e ingresos por intereses generados de las inversiones en cuentas corrientes disponibles en casa matriz, los que al 30 de junio de 2012 alcanzas los M$ 319 y M$133 respectivamente.

(**) 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 30 de junio de 2012 alcanza los M$ (3.146).

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

Año 2011	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/ Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales (*)(**)	1.275	-	-	-	859	2.134
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	(1.746)	-	-	-	(2.798)	(4.544)
Resultado operacional	(471)	-	-	-	(1.939)	(2.410)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	(23)	(23)
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(471)	-	-	-	(1.962)	(2.433)

(*) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los ingresos por intereses generados de las inversiones en cuentas corrientes disponibles en casa matriz, los que al 30 de junio de 2011 alcanza los M$ 121.

(**) Se han presentado como parte de los gastos operacionales, en la columna Otros, los resultados relacionados con las pérdidas de cambio neta, las que al 30 de junio de 2011 alcanza los M$ 738.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

c) Activos

Año 2012	**Corporate MM$**	**Retail MM$**	**Tesorería MM$**	**Capital/Soporte MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Activos por segmentos	153.622	-	-	-	-	153.622
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	59.913	59.913
Total activos	**153.622**	**-**	**-**	**-**	**59.913**	**213.535**

Año 2011	**Corporate MM$**	**Retail MM$**	**Tesorería MM$**	**Capital/Soporte MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Activos por segmentos	148.963	-	-	-	-	148.963
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	59.317	59.317
Total activos	**148.963**	**-**	**-**	**-**	**59.317**	**208.280**

NOTA 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al 30 de junio de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	-	57
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.221	1.152
Depósitos bancos nacionales	250	-
Depósitos en el exterior (*)	52.491	52.147
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	53.962	53.356
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	53.962	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 30 de junio 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 seis meses terminados el 30 de junio 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	21.409	41.716
Otros compromisos de crédito		
Otros créditos contingentes		
Subtotal	**21.409**	**41.716**
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	**21.409**	**41.716**

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 30 de junio 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	72.390	65.898
Otras obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	**72.390**	**65.898**
Total	**72.390**	**65.898**

NOTA 9 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 2011, no se han distribuido dividendos.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 30 de junio 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	29	1.250	-	-	6	1.285
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	29	1.250	-	-	6	1.285
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(29)	(1.250)	-	-	(6)	(1.285)

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	1.187	1.741	-	-	5	2.933
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	1.187	1.741	-	-	5	2.933
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	1.187	1.741	-	-	5	2.933

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

NOTA 11 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 30 de junio de 2012 y 2011, las transacciones con entidades relacionadas son las siguientes:

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012 MM$	2011 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en Banco (Depósitos en el exterior - Nota 5)	52.491	52.147
PASIVOS		
Obligaciones con Bancos (Obligaciones con banco - Nota 8)	72.390	65.898
Otros pasivos (Cuentas y documentos por pagar)	652	107

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de junio 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	133	225	121	94
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	-	826	-	527
Total	133	1.051	121	621

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	414	232
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	**414**	**232**

f) Conformación del personal clave

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

Cargo	**N° de ejecutivos**	
	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 30 de junio 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 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.

NOTA 12 - Nuevos Procedimientos Contables (continuación)

- **IAS 16 "Propiedades Plantas y Equipos"**

"Annual Improvements 2009–2011 Cycle", emitido en Mayo de 2012, modificó párrafo 8. La modificación aclara que las piezas de repuesto y el equipo auxiliar que cumplen con la definición de la propiedad, planta y equipo no son inventarios. Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con IAS 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

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 12 - Nuevos Procedimientos Contables (continuación)

- **IAS 34 "Información Financiera Intermedia"**

  "Annual Improvements 2009–2011 Cycle", emitido en Mayo de 2012, modificó párrafo 16A. La modificación aclara los requerimientos del IAS 34 relacionados con la información de los segmentos de operación de los activos y pasivos totales para cada uno de los segmentos de operación con el fin de aumentar la coherencia con los requerimientos de IFRS 8 *Segmentos de Operación*. El párrafo 16A modificado establece que los activos y pasivos totales para un segmento de operación particular sólo se revelarán cuando las cantidades son medidas por la alta administración con regularidad y hubo un cambio material en la comparación con la información revelada en los estados financieros anteriores para este segmento de operación. Una entidad aplicará esta modificación retrospectivamente de acuerdo con IAS 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarlo.

  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

30 de junio 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 consolidados intermedios de situación financiera 1

Estados consolidados intermedios de resultados 2

Estados consolidados intermedios de resultados integrales 3

Estados intermedios de cambios en el patrimonio 4

Estados consolidados intermedios de flujos de efectivo 5

Notas a los estados financieros intermedios consolidados:

Nota 1 - Información general 6

Nota 2 - Principales criterios contables 6

Nota 3 - Cambios contables 36

Nota 4 - Hechos relevantes 36

Nota 5 - Segmentos de negocios 37

Nota 6 - Efectivo y equivalente de efectivo 40

Nota 7 - Instrumentos para negociación 41

Nota 8 - Contratos de retrocompra y préstamos de valores 42

Nota 9 - Contratos de derivados financieros y coberturas contables 43

Nota 10 - Adeudado por bancos 45

Nota 11 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes 47

Nota 12 - Instrumentos de inversión 49

Nota 13 - Inversiones en sociedades 50

Nota 14 - Intangibles 51

Nota 15 -	Activo fijo	52
Nota 16 -	Impuestos	53
Nota 17 -	Otros activos	56
Nota 18 -	Depósitos y otras captaciones	57
Nota 19 -	Obligaciones con bancos	58
Nota 20 -	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	59
Nota 21 -	Provisiones	59
Nota 22 -	Otros pasivos	62
Nota 23 -	Contingencias y compromisos	63
Nota 24 -	Patrimonio	70
Nota 25 -	Intereses y reajustes	73
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 CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE 2011
(En millones de pesos)

ACTIVOS	**Notas**	**30 de junio 2012** MM$	**31 de diciembre 2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	294.860	503.416
Operaciones con liquidación en curso	6	267.012	57.884
Instrumentos para negociación	7	779.227	689.377
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	7.966	25.088
Contratos de derivados financieros	9	514.315	592.472
Adeudado por bancos	10	43.318	82.054
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	6.516.929	6.015.766
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	288.610	195.195
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		6.749	6.530
Inversiones en sociedades	13	1.882	1.882
Intangibles	14	15.721	16.454
Activo fijo	15	58.089	59.151
Impuestos corrientes	16	-	13.089
Impuestos diferidos	16	109.034	111.359
Otros activos	17	162.559	182.797
TOTAL ACTIVOS		9.066.271	8.552.514
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	949.008	976.387
Operaciones con liquidación en curso	6	301.185	21.916
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	361.563	429.114
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	4.238.884	3.980.477
Contratos de derivados financieros	9	505.761	550.250
Obligaciones con bancos	19	554.053	750.008
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.261.204	1.017.001
Otras obligaciones financieras	20	55.541	59.408
Impuestos corrientes	16	13.014	-
Impuestos diferidos	16	50.601	65.325
Provisiones	21	47.930	74.106
Otros pasivos	22	110.224	85.874
TOTAL PASIVOS		8.448.968	8.009.866
PATRIMONIO:			
De los propietarios del banco:			
Capital	24	275.687	224.795
Reservas	24	316.066	262.775
Cuentas de valoración	24	348	2.691
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del ejercicio	24	35.534	74.343
Provisión para dividendos mínimos	24	(10.660)	(22.303)
Interés no controlador	24	328	347
TOTAL PATRIMONIO		617.303	542.648
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9.066.271	8.552.514

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

- -

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos)

	Notas	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	266.242	219.744
Gastos por intereses y reajustes	25	(190.673)	(141.729)
Ingreso neto por intereses y reajustes		75.569	78.015
Ingresos por comisiones	26	33.838	40.250
Gastos por comisiones	26	(8.477)	(6.636)
Ingreso neto por comisiones		25.361	33.614
Utilidad neta de operaciones financieras	27	3.523	17.823
Utilidad de cambio neta	28	31.926	8.793
Otros ingresos operacionales	33	7.403	7.018
Total ingresos operacionales		143.782	145.263
Provisiones por riesgo de crédito	29	(17.480)	(16.964)
Ingreso operacional neto		126.302	128.299
Remuneraciones y gastos del personal	30	(35.336)	(33.045)
Gastos de administración	31	(39.988)	(36.671)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(6.039)	(5.298)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(3.996)	(3.307)
Total gastos operacionales		(85.359)	(78.321)
Resultado operacional		40.943	49.978
Resultado por inversiones en sociedades	13	284	277
Resultado antes de impuesto a la renta		41.227	50.255
Impuesto a la renta	16	(5.670)	(6.610)
Utilidad consolidada del Período		35.557	43.645
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		35.534	43.588
Interés no controlador	24	23	57
		35.557	43.645
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	24	89,6	110,9
Utilidad diluida	24	89,6	110,9

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos)

	30/06/2012 MM$	**30/06/2011** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	35.534	43.588
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(2.874)	(573)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(2.874)	(573)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	531	86
Total de otros resultados integrales	(2.343)	(487)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	33.191	43.101
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	33.168	43.044
Interés no controlador	23	57

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y SUS FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE 2011
(En millones de pesos)

			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Impuesto a la renta** MM$	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores** MM$	**Utilidades del ejercicio** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total atribuible propietarios del Banco** MM$	**Interés no controlador** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1° de enero de 2011	224.795	238.937	953	(163)	-	48.230	(14.469)	498.283	257	498.540
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(24.392)	14.469	(9.923)	-	(9.923)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(13.076)	(13.076)	-	(13.076)
Distribución resultado ejercicio anterior	-	23.838	-	-	-	(23.838)	-	-	35	35
Subtotal	**224.795**	**262.775**	**953**	**(163)**	**-**	**-**	**(13.076)**	**475.284**	**292**	**475.576**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	(573)	86	-	-	-	(487)		(487)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	43.588	-	43.588	77	43.665
Subtotal	**-**	**-**	**(573)**	**86**	**-**	**43.588**	**-**	**43.101**	**77**	**43.178**
Patrimonio al 30 de junio de 2011	**224.795**	**262.775**	**380**	**(77)**	**-**	**43.588**	**(13.076)**	**518.385**	**369**	**518.754**
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	-	-	-	-	-	-	(10.660)	(10.660)	-	(10.660)
Aumento de capital	50.892	-	-	-	-	-	-	50.892	-	50.892
Diferencia de precio emision de acciones		1.373						1.373		1.373
Distribución resultado ejercicio anterior	-	51.918	-	-	-	(51.918)	-	-	(4)	(4)
Subtotal	**275.687**	**316.066**	**3.302**	**(611)**	**-**	**-**	**(10.660)**	**583.784**	**343**	**584.127**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	(2.874)	531	-	-	-	(2.343)		(2.343)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	35.534	-	35.534	(15)	35.519
Subtotal	**-**	**-**	**(2.874)**	**531**	**-**	**35.534**	**-**	**33.191**	**(15)**	**33.176**
Patrimonio al 30 de junio de 2012	**275.687**	**316.066**	**428**	**(80)**	**-**	**35.534**	**(10.660)**	**616.975**	**328**	**617.303**

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADO INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos)

	Notas	30-06-2012 MM$	30-06-2011 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del perído		35.534	43.588
Interés no controlador		23	57
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	30	6.039	5.298
Deterioro activo fijo	30	-	-
Provisiones por activos riesgosos		35.349	29.681
Provisiones adicionales para colocaciones	31	(7.683)	(6.287)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		988	(466)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(401)	(59)
Utilidad por inversiones en sociedades	12	(284)	(277)
Castigo de activos recibidos en pago	31	1.123	1.166
Impuesto a la renta	15	5.670	6.610
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		(7.932)	(1.938)
Ingreso neto por intereses y reajustes	23	(75.569)	(78.015)
Ingreso neto por comisiones	24	(25.361)	(33.614)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		(32.504)	(34.256)
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES			
Disminución neta de adeudado por bancos		38.736	51.559
(Aumento) neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(486.512)	(32.732)
(Aumento) neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(93.415)	(29.503)
(Disminución) aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		(28.668)	40.509
(Disminución) neta de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(67.551)	(177.625)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		258.407	7.870
Aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		256.493	220.233
(Disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile		(256.559)	(220.322)
Aumento préstamos obtenidos del exterior		583.555	504.069
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(774.528)	(492.180)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		853.547	2.715.547
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(859.954)	(2.667.402)
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(3.580)	(14.824)
Intereses y comisiones recibidas		311.624	264.025
Intereses y comisiones pagadas		(193.924)	(145.033)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		284	277
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos		66.942	(47.343)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES		(395.103)	(22.875)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos		(2.223)	(5.781)
Disminución neta de intangibles		(2.595)	(2.730)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(4.818)	(8.511)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS:			
Emisión de bonos		271.540	129.999
Rescate de bonos		(22.659)	(18.383)
Dividendos pagados		(22.425)	(24.392)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		226.456	87.224
FLUJO NETO POSITIVO DEL EJERCICIO		(205.969)	21.582
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.253.849	986.827
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	1.047.880	1.008.409

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

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

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

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

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen en su conjunto, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile y filiales. Por consiguiente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo, que incluyen, las participaciones en entidades asociadas.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - Los presentes estados financieros consolidados intermedios 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 consolidados intermedios contienen información adicional a la presentada en el balance, en los estados de resultados, 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 preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios - Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el período de seis meses terminados al 30 de junio 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 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 los período intermedios posterior al cierre del ejercicio anual 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**	
	2012	**2011**
	%	%
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 filiales, 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 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.

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 $501.05 por US$1 al 30 de junio 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 $509.70 por US$1 al 30 de junio 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 valor razonable. 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 intermedio 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.

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

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

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

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

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del

derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo “Otros activos” u “Otros pasivos”, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado de situación financiera consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

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

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

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

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

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

iii. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera del 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. Para las colocaciones por préstamos, referirse a la política descrita en letra x mas adelante en esta nota.

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 junio 2012 y diciembre 2011 un fondo de provisiones para estos efectos de MM$9.678 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. Nuevos pronunciamientos contables - A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por y la SBIF y el IASB, 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.

Circular N°3.535 – El 23 de Abril de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con las Recopilación Actualizada de Normas. Capítulo 18-5. Información de deudores. Modifica instrucción relativa a la antigüedad de los créditos informados.

Circular N°3.536 - El 29 de junio de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con al Pago anticipado de créditos o su refinanciamiento. Precisa algunas instrucciones específicas de la Circular N° 3.511.

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 no han tenido un impacto en sus estados financieros.

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 han tenido efectos en sus estados financieros pues se encuentra actualmente preparando sus estados financieros bajo IFRS.

Enmienda 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 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 10, NIIF 11 y NIIF 12 – Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición	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 2015, 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 preparar 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, Acuerdos Conjuntos

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, Acuerdos Conjuntos, el cual reemplaza IAS 31, Intereses en Negocios Conjuntos y SIC-13, Entidades de Control Conjunto. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (combinación de los conceptos existentes de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente al concepto existente de una entidad controlada conjuntamente). Una operación conjunta es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. NIIF 11 exige el uso del valor patrimonial para contabilizar las participaciones en negocios conjuntos, de esta manera eliminando el método de consolidación proporcional. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 11 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias.

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 especifíca 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 de 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

En Diciembre de 2011, 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 situacíon 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.

Enmienda NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos y NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – Guías para la transición

El 28 de Junio de 2012, el IASB publicó Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos y Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades (Modificaciones a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12). Las modificaciones tienen la intención de proporcionar un aligeramiento adicional en la transición a NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, al “limitar el requerimiento de proporcionar información comparativa ajustada solo para el año comparativo inmediatamente precedente”. También, modificaciones a NIIF 11 y NIIF 12 eliminan el requerimiento de proporcionar información comparativa para períodos anteriores al período inmediatamente precedente. La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, alineándose con las fechas efectivas de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12. La administración del Banco estima que esta enmienda 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.

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, acordó repartir dividendos por un total de MM$22.425, equivalente al 30,164% de las utilidades del ejercicio del año 2011, correspondiendo un dividendo de 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, se 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 y 24 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.

BBVA Corredores de Bolsa Limitada:

Con fecha 1 de mayo de 2012, el Sr. Gonzalo Urzúa presentó su renuncia al cargo de Gerente General de BBVA Corredores de Bolsa Limitada, con el objeto de asumir nuevas funciones en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile. Por su parte, en conformidad con lo establecido en los Estatutos de la Sociedad, el señor Mario Duque Arredondo fue designado, a contar de la misma fecha, como nuevo Gerente General

Al 30 de junio 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 conocidos por todas las partes involucradas.

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

- Negocios Globales
  - Banca Corporativa
  - Tesorería

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

La descripción general de estos negocios es la siguiente:

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

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

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

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

- Banca Inmobiliaria, referido al segmento de clientes inmobiliarios.

b) Estado consolidado de resultados:

	30 de junio 2012			30 de junio 2011		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	(13.990)	89.559	75.569	(2.630)	80.645	78.015
Ingreso neto por comisiones	5.732	19.629	25.361	4.189	29.425	33.614
Utilidad neta de operaciones financieras y pérdida/utilidad de cam	24.725	10.724	35.449	23.147	3.469	26.616
Otros ingresos operacionales	821	6.582	7.403	1.043	5.975	7.018
Total ingresos operacionales	17.288	126.494	143.782	25.749	119.514	145.263
Provisiones por riesgo de crédito	12.165	(29.645)	(17.480)	5.936	(22.900)	(16.964)
Ingreso operacional neto	29.453	96.849	126.302	31.685	96.614	128.299
Remuneraciones y gastos del personal	(5.558)	(29.778)	(35.336)	(6.425)	(26.620)	(33.045)
Gastos de administración	(5.847)	(34.141)	(39.988)	(5.707)	(30.964)	(36.671)
Depreciaciones y amortizaciones	(976)	(5.063)	(6.039)	(1.000)	(4.298)	(5.298)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(353)	(3.643)	(3.996)	(258)	(3.049)	(3.307)
Resultado operacional	16.719	24.224	40.943	18.295	31.683	49.978
Resultado por inversiones en sociedades			284			277
Resultado antes de impuesto a la renta			41.227			50.255
Impuesto a la renta			(5.670)			(6.610)
Resultado de operaciones contínuas			35.557			43.645
Utilidad consolidada del ejercicio			35.557			43.645

c) Otra información de segmentos

	30 de junio 2012			31 de diciembre 2011		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Instrumentos para negociación	764.716	14.511	779.227	678.879	10.498	689.377
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.966	-	7.966	25.088	-	25.088
Contratos de derivados financieros	508.861	5.454	514.315	577.387	15.085	592.472
Adeudado por bancos	42.593	725	43.318	78.529	3.525	82.054
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.682.282	4.834.647	6.516.929	1.469.429	4.546.337	6.015.766
Depósitos y otras obligaciones a la vista	199.840	749.168	949.008	215.999	760.388	976.387
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	361.563	-	361.563	429.114	-	429.114
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.296.855	2.942.029	4.238.884	1.418.270	2.562.207	3.980.477
Contratos de derivados financieros	500.970	4.791	505.761	541.971	8.279	550.250
Obligaciones con bancos	263.336	290.717	554.053	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:

	30/06/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	73.288	73.011
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	171.987	162.692
Depósitos bancos nacionales	518	6.533
Depósitos en el exterior	49.067	261.180
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	294.860	503.416
Operaciones con liquidación en curso netas	(34.173)	35.968
Instrumentos financieros de alta liquidez	779.227	689.377
Contratos de retrocompra	7.966	25.088
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.047.880	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:

	30/06/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	32.640	34.153
Fondos por recibir	234.372	23.731
Subtotal activos	267.012	57.884
Pasivos:		
Fondos por entregar	301.185	21.916
Subtotal pasivos	301.185	21.916
Total operaciones con liquidación en cursos netas	(34.173)	35.968

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	30/06/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):		
Instrumentos del Banco Central de Chile	224.469	222.193
Instrumentos de la Tesorería General de la República	108.808	24.265
Subtotal	333.277	246.458
Instrumentos de otras instituciones nacionales (*):		
Instrumentos de otros bancos del país	401.186	419.702
Bonos y efectos de comercio de empresas	69	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	401.255	419.702
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	34.663	23.186
Fondos administrados por terceros	10.032	31
Subtotal	44.695	23.217
Total	779.227	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$ 109.205 al 30 de junio de 2012 y MM$80.158 al 31 de diciembre 2011, y en rubro instrumentos de otras instituciones nacionales, por un monto de MM$151.959 al 30 de junio de 2012 y MM$308.572 respectivamente. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 69 días al 30 de junio de 2012 y 94 días al 31 de diciembre de 2011.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	Al 30 de junio 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	7.966	-	-	7.966	25.088	-	-	25.088
Total	7.966	-	-	7.966	25.088	-	-	25.088

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 30 de junio 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	253.199	-	-	253.199	308.576	-	-	308.576
Otros instrumentos emitidos en el país	108.364	-	-	108.364	120.244	-	-	120.244
Total	361.563	-	-	361.563	429.114	-	-	429.114

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 30 de junio 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	-	-	134	
Swap de monedas y tasas	(VR)	29.301	-	70.147	3.384	
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		67.301	-	70.147	3.518	-
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		14.192.060	26.358	681.469	138.194	(128.753)
Forward de Papeles		21.522	-	-	31	(15)
Forward de Tasas		1.900	-	-	-	(14)
Swap de tasa de interés		6.441.855	17.358	10.344.819	167.640	(199.207)
Swap de monedas y tasas		1.228.873	6.796	4.526.532	204.565	(177.160)
Opciones		-	-	161.098	367	(367)
Otros (Ajuste valoración a criterio punta contraria)		-	-	-	-	(245)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		21.886.210	50.512	15.713.918	510.797	(505.761)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		21.953.511	50.512	15.784.065	514.315	(505.761)

		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 30 de junio 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	30 de junio de 2012			31 de diciembre 2011		
	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$
Elementos Cubiertos	569	310	879	(434)	4.388	3.954
Instrumento de Cobertura	(554)	(52)	(606)	597	(2.623)	(2.026)
Total	15	258	273	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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el detalle de las coberturas inefectivas que se encuentran pendientes de diferir es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2012				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	7.590	-	499	-
Coberturas inefectivas depósitos a plazo	10	-	37	-	356
Coberturas inefectivas bonos	1	-	635	-	516

	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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	30/06/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Bancos del País		
Otras acreencias con bancos del país	1	-
Subtotal	1	-
Bancos del Exterior		
Otras acreencias con bancos del exterior	43.581	82.169
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(264)	(115)
Subtotal	43.317	82.054
Total	43.318	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)	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2012	-	(115)	(115)

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición de la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, es la siguiente:

	30 de junio 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	2.499.720	93.907	2.593.627	(44.250)	(5.845)	(50.095)	2.543.532
Créditos de comercio exterior	390.475	24.676	415.151	(20.915)	(35)	(20.950)	394.201
Deudores en cuentas corrientes	43.602	702	44.304	(389)	(458)	(847)	43.457
Operaciones de factoraje	302.425	304	302.729	(1.012)	(450)	(1.462)	301.267
Operaciones de leasing	302.483	16.571	319.054	(4.220)	(470)	(4.690)	314.364
Otros créditos y cuentas por cobrar	935	88	1.023	(24)	(38)	(62)	961
Subtotales	3.539.640	136.248	3.675.888	(70.810)	(7.296)	(78.106)	3.597.782
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	21.532	1.765	23.297	-	(263)	(263)	23.034
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	31.614	2.002	33.616	-	(340)	(340)	33.276
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.838.691	72.189	1.910.880	-	(10.418)	(10.418)	1.900.462
Operaciones de leasing	30.496	3.367	33.863	-	(2)	(2)	33.861
Otros créditos y cuentas por cobrar	547	185	732	-	(147)	(147)	585
Subtotales	1.922.880	79.508	2.002.388	-	(11.170)	(11.170)	1.991.218
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	748.438	32.958	781.396	-	(32.058)	(32.058)	749.338
Deudores en cuentas corrientes	39.582	1.362	40.944	-	(3.226)	(3.226)	37.718
Deudores por tarjetas de crédito	142.595	3.611	146.206	-	(6.008)	(6.008)	140.198
Operaciones de leasing de consumo	687	8	695	-	(20)	(20)	675
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	2	2	-	(2)	(2)	-
Subtotales	931.302	37.941	969.243	-	(41.314)	(41.314)	927.929
Totales	6.393.822	253.697	6.647.519	(70.810)	(59.780)	(130.590)	6.516.929

	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 30 de junio de 2012, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 42,61 (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 30 de junio de 2012, los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios ascendieron a MM$217.434 (MM$204.921 al 31de diciembre de 2011), y los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios a MM$136.178 (MM$86.364 al 31de diciembre de 2011).

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 30 de junio 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 30 de junio 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	266.286	22.037	288.323	4,34	229.362	21.636	250.998	4,09
Minería	190.369	10.613	200.982	3,02	186.033	246	186.279	3,03
Electricidad, gas y agua	193.833	-	193.833	2,92	110.016	-	110.016	1,79
Agricultura y ganadería	70.996	-	70.996	1,07	80.609	-	80.609	1,31
Forestal	5.029	-	5.029	0,08	6.541	-	6.541	0,11
Pesca	51.759	-	51.759	0,78	83.712	-	83.712	1,36
Transporte	153.566	336	153.902	2,32	77.271	691	77.962	1,27
Telecomunicaciones	71.183	-	71.183	1,07	88.331	-	88.331	1,44
Construcción	518.727	-	518.727	7,80	512.771	-	512.771	8,35
Comercio	898.582	11.391	909.973	13,69	705.879	9.397	715.276	11,65
Servicios	809.511	48.207	857.718	12,90	824.870	4.827	829.697	13,51
Otros	34.289	120	34.409	0,52	140.157	23.243	163.400	2,66
Subtotales	3.264.130	92.704	3.356.834	50,51	3.045.552	60.040	3.105.592	50,57
Colocaciones para la vivienda	1.968.525	-	1.968.525	29,61	1.846.235	-	1.846.235	30,07
Colocaciones de consumo	968.548	-	968.548	14,57	896.691	-	896.691	14,60
Operaciones de leasing	353.612	-	353.612	5,31	291.285	-	291.285	4,76
Totales	6.554.815	92.704	6.647.519	100,00	6.079.763	60.040	6.139.803	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos terminados el 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011se resume como sigue:

	30 de junio 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	3.368	515	3.883	4.876	7.157	12.033
Colocaciones para vivienda	-	2.236	2.236	-	6.027	6.027
Colocaciones de consumo	-	23.402	23.402	-	34.530	34.530
Total de castigos	3.368	26.153	29.521	4.876	47.714	52.590
Provisiones constituidas (Nota 29)	(7.707)	(32.240)	(39.947)	(16.509)	(58.077)	(74.586)
Provisiones liberadas (Nota 29)	3.380	493	3.873	9.774	1.768	11.542
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Total Provisiones	(70.810)	(59.780)	(130.590)	(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 30 de junio 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:

	30 de junio 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	152.366	-	152.366	155.592	-	155.592
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	17.651	-	17.651
Otros instrumentos fiscales	6.733	-	6.733	6.194	-	6.194
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	129.111	-	129.111	15.352	-	15.352
Bonos y efectos de comercio de empresas	400	-	400	406	-	406
Otros instrumentos emitidos en el país	-	6.749	6.749	-	6.530	6.530
Totales	288.610	6.749	295.359	195.195	6.530	201.725

Al 30 de junio de 2012, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos de MM$348 (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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	30 de junio 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	75	6,25	395	70
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	2,08	395	53	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	112	9,68	546	85
Combac	8,67	237	19	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	4	6,75	91	11
Otras sociedades	-	106	21	-	106	54
Total		1.882	284		1.882	313

Durante el periodo 2012, el Banco percibió dividendos de sus sociedades relacionadas por la suma de MM$284, (MM$313 al 31 de diciembre de 2011).

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	30/06/2012 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 30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	30 de junio de 2012 Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro Ejercicio MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,2	1.286	(289)	997
Intangibles generados internamente	5,0	3,1	12.579	(3.039)	9.540
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	5.183	-	5.183
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			19.049	(3.328)	15.721

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31 de diciembre de 2011 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 30 de junio 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	190		2.405			2.595
Amortización del año (Nota 32)	(291)	(3.037)	-	-	-	(3.328)
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2012	997	9.540	5.183	1	-	15.721
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 30 de junio 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	259	946	1.018	-	2.223
Retiros / bajas	(548)	-	-	-	(548)
Otros	(524)	64	434		(26)
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(391)	(1.565)	(736)	(19)	(2.711)
Deterioro (Nota 32)					-
Saldos al 30 de junio 2012	38.226	10.121	9.230	512	58.089

b) Al 30 de junio 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

	30 de junio de 2012			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	4.099	11.737	4.495	20.331

	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 30 de junio 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$ 19.986 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:

	30/06/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 18,5%	(19.986)	(8.267)
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 35%	(1)	(7)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	6.748	20.748
Crédito por gastos por capacitación	-	226
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-
Crédito por donaciones	110	187
Impuesto 4% Art. 104	114	197
Otros	1	5
Total	(13.014)	13.089

b) Impuesto corriente

El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	19.986	4.601
Ajuste tributario año anterior	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(14.200)	1.741
Ajuste por cambio de tasa	-	264
Ajuste tributario año anterior	(117)	-
Subtotal	(14.317)	2.005
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	1	4
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	5.670	6.610

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

	30 de junio de 2012		30 de junio de 2011	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Utilidad antes de impuesto	18,50%	7.627	20,00%	10.051
Diferencias permanentes	(4,46%)	(1.840)	(6,64%)	(3.339)
Impuesto único (gastos rechazados)		-	0,01%	4
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos		-		-
Ajuste ejercicios anteriores	(0,29%)	(117)	0,5%	264
Subtotal	13,8%	5.670	13,9	6.980
Ajuste por cambio de tasa (Nota 2aa.)		-	-	-
Tasa efectiva final con ajuste cambio de tasa	13,8%	5.670	16,0	6.980

d) Impuestos diferidos con efecto patrimonio

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(80)	(611)
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	(80)	(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:

	30 de junio de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	22.392	-	22.392	22.065	-	22.065
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	16.946	-	16.946	15.795	-	15.795
Provisión por vacaciones	263	-	263	338	-	338
Provisión bonos	2.521	-	2.521	2.595	-	2.595
Contratos de leasing	63.177	-	63.177	66.524	-	66.524
Intereses y comisiones anticipadas	195	-	195	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	288	-	288	454	-	454
Otras provisiones	1.530	-	1.530	2.158	-	2.158
Otros	1.722	-	1.722	1.430	-	1.430
Depreciación plantas y equipos	-	(47.978)	(47.978)	-	(58.275)	(58.275)
Gastos diferidos	-	(3.036)	(3.036)	-	(3.156)	(3.156)
Operaciones contratos futuros	-	2.774	2.774	-	4.953	4.953
Otros	-	(2.281)	(2.281)	-	(8.236)	(8.236)
Total activo (pasivo) neto	109.034	(50.521)	58.513	111.359	(64.714)	46.645

17. OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Activos para leasing	14.935	48.270
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	419	742
Bienes adjudicados en remate judicial	4.392	3.619
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
IVA Crédito Fiscal	10.360	9.926
Gastos pagados por anticipado	7.367	6.519
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.464	1.242
Deudores por intermediación	43.070	12.481
Documentos y cuentas por cobrar	15.409	14.082
Garantías entregada por derivados (colaterales) y otros	48.592	69.898
Impuestos por recuperar	5.370	7.114
Titulos gtia. por compensación y liquidación garantizada	3.907	5.082
Otros	7.274	3.822
Total	162.559	182.797

b) No hubo movimiento con la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**30/06/2012** MM$	**31/12/2011** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	126	120
Cuentas corrientes de bancos del exterior	2.129	395
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	506.760	554.275
Cuentas corrientes de personas naturales	182.651	175.458
Subtotal	691.666	730.248
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	67.834	62.191
Cuentas de depósito a la vista	41.411	39.136
Subtotal	109.245	101.327
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	8.438	5.795
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	4.887	2.566
Retornos de exportaciones por liquidar	23	784
Ordenes de pago pendientes	3.139	3.807
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	78.116	85.719
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	585	801
Depósitos a plazo vencidos	4.489	4.104
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	39	37
Otras obligaciones a la vista	48.381	41.199
Subtotal	148.097	144.812
Total	949.008	976.387
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.195.044	3.936.498
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	27.788	27.847
Cuentas de ahorro con giro incondicional	15.239	15.535
Subtotal	43.027	43.382
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	813	597
Subtotal	813	597
Total	4.238.884	3.980.477

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30/06/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	370	6.490
Subtotal	370	6.490
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	258.935	348.627
Financiamientos para importaciones chilenas	137.362	162.952
Obligaciones con el exterior	157.312	231.799
Subtotal	553.609	743.378
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	74	140
Subtotal	74	140
Total	554.053	750.008

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	31.755	34.909
Letras de crédito para fines generales	21.695	24.026
Subtotal	53.450	58.935
Bonos:		
Bonos corrientes	797.948	552.533
Bonos subordinados	409.806	405.533
Subtotal	1.207.754	958.066
Total	1.261.204	1.017.001
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	40.798	41.003
Otras obligaciones en el país	14.743	18.405
Total	55.541	59.408

21. PROVISIONES

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	7.377	13.594
Provisiones para dividendos mínimos	10.660	22.303
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	13.968	14.841
Provisiones por contingencias y adicionales	15.925	23.368
Total	47.930	74.106

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 30 de junio 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$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero de 2012	13.594	14.841	17.361	-	6.007	22.303	74.106
Provisiones constituidas	5.154	874	-	375	286	10.660	17.349
Aplicación de las provisiones	(11.371)	(1.747)	(7.684)	-	(420)	(22.303)	(43.525)
Saldos al 30 de junio de 2012	7.377	13.968	9.677	375	5.873	10.660	47.930
Saldos al 1° de enero de 2011	14.345	7.851	26.474	-	7.768	14.469	70.907
Provisiones constituidas	11.138	6.498		-	1.020	22.303	40.959
Aplicación de las provisiones	(11.889)	492	(9.113)	-	(2.781)	(14.469)	(37.760)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	13.594	14.841	17.361	-	6.007	22.303	74.106

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30/06/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	-	459
Provisiones por otros beneficios al personal	5.872	11.351
Provisiones por vacaciones	1.505	1.784
Subtotal	7.377	13.594

c) Provisión para dividendos mínimos

	30/06/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Provisión para dividendos mínimos	10.660	22.303

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Avales y fianzas	424	348
Cartas de crédito del exterior confirmadas	24	7
Cartas de crédito documentarias emitidas	197	101
Boletas de garantía	1.999	1.408
Líneas de crédito de libre disposición	8.820	7.715
Otros compromisos de crédito	2.504	5.262
Subtotal	13.968	14.841

e) Provisiones por contingencias y adicionales

	30/06/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	9.677	17.361
Provisiones por riesgo país	375	-
Provisiones juicios fiscalía	3.226	3.116
Otras provisiones por contingencia	2.647	2.891
Subtotal	15.925	23.368
Total provisiones	47.930	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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	24.406	25.801
Intermediación de documentos	38.144	12.478
Cuentas y documentos por pagar	36.641	40.239
Ingresos percibidos por adelantado	868	839
IVA débito fiscal	1.948	2.457
Dividendos acordados por pagar	5	5
Otros	8.212	4.055
Total	110.224	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	
	30/06/2012	31/12/2011	30/06/2012	31/12/2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	83.151	94.631	(424)	(348)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	24.302	35.013	(24)	(7)
Cartas de créditos documentarias emitidas	59.510	45.530	(197)	(101)
Boletas de garantía	365.611	343.727	(1.999)	(1.408)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	956.902	869.628	(8.820)	(7.715)
Otros	223.716	228.026	(2.504)	(5.262)
Subtotal	1.713.192	1.616.555	(13.968)	(14.841)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	75.457	59.937		
Cobranzas del país	29.808	29.463		
Subtotal	105.265	89.400		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	143.480	113.804		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	895.825	770.687		
Letras de crédito por vender	52	84		
Otros documentos	19.240	16.994		
Subtotal	1.058.597	901.569		
Totales	2.877.054	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 calculará como un promedio de los datos del mes terminado y los 2 meses anteriores.

Al 30 de junio 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 a que existen sólidos argumentos para defenderse de la acción intentada por CORFO y que en definitiva las demandas de esta última debieran ser rechazadas, estima que no es necesario por ahora constituir provisiones.

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

.

Garantías por operaciones: En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo Nº 30 de la Ley 18.045, esta filial ha procedido a contratar una póliza de seguro con MAPFRE Garantías y Crédito S.A. Compañía de Seguros, para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores en beneficio de los acreedores presentes o futuros que tengan o llegara 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	22-04-2012	22-04-2013	UF20.000
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	01-04-2012	31-03-2013	US$19.800.000

Títulos en Garantía Operaciones Simultáneas

Al 30 de junio 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$349.030.-, respectivamente.

Título en garantía por compensación y liquidación garantizada

Al 30 de junio 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$
BCP0601012 BCP	1.050.000	1.068.274
BCU0300213 BCP	30	684.625
BCU0300413 BCP	10	238.356
PDBC CENTRAL	1.950.000	1.903.987
PAGARE NR BBVA	530.000	513.698
		4.408.940

BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra d) del D.F.L. 251, al 30 de junio de 2012, 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 610.078 (UF 639.977 en 2011). A continuación se presenta el detalle de las boletas en garantía:

Fondo Beneficiario	2012	
	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
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo II	76666	10.000
		610.078

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
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo	76822	12.137.957
		54.338.960

24. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el capital social está representado por 413.778.694 y 393.422.027 acciones ordinarias, suscritas y pagadas.

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es de $666,27 y $571.38.

El movimiento de las acciones durante el período 30 de junio 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	20.356.667	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 30 de junio 2012	413.778.694	-	-

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	30 de junio de 2012		30 de junio de 2011	
Acciones	**N° de acciones**	**% de participación**	**N° de acciones**	**% de participación**
a) Grupo BBVA:				
BBVA Inversiones Chile S.A.	282.130.108	68,184	268.222.066	68,177
Subtotal	282.130.108	68,184	268.222.066	68,177
b) Otros Accionistas:				
Inversiones Caburga S.A.	50.753.933	12,266	48.251.939	12,265
Inv. del Pacífico S. A.	16.661.884	4,027	15.829.065	4,023
Inv.Santa Virginia Ltda.	19.654.497	4,750	19.656.787	4,996
Inversiones SH Seis Ltda.	31.612.827	7,640	29.074.078	7,390
Otros	12.965.445	3,133	12.388.092	3,149
Subtotal	131.648.586	31,816	125.199.961	31,823
Totales	413.778.694	100,000	393.422.027	100,000

La Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de octubre de 2011, acordó aumentar el capital social del Banco en la suma de MM$51.000, mediante la emisión de 20.400.000 acciones ordinarias, nominativas y sin valor nominal. Con fecha junio 2012, se suscribieron y pagaron con cargo a dicho aumento de capita, 20.356.667 acciones por un monto de MM$ 50.892, generándose una prima por emisión de MM$1.373, la cual se registro contra reservas.

b) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	30 de junio de 2012		30 de junio 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 30 de junio de 2012 y 2011 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30 de junio de 2012		30 de junio 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		35.534		43.588
Número medio ponderado de acciones en circulación	396.814.805		393.422.027	
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Número ajustado de acciones	396.814.805		393.422.027	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	89,6	-	110,9
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del Periodo		35.534		43.588
Número medio ponderado de acciones en circulación	396.814.805		393.422.027	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Conversión de acciones ordinarias	-		-	
Derechos de opciones	-		-	
Número ajustado de acciones	396.814.805		393.422.027	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	89,6	-	110,9

d) Interés no controlador:

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

Sociedad	**30/06/2012** MM$	**30/06/2011** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	13	74
Conavicoop	315	275
Total	328	349

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del período 30 de junio de 2012 y 2011 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

Sociedad	**30/06/2012** MM$	**30/06/2011** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	5	39
Conavicoop	18	18
Total	23	57

25. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	30/06/2012			30/06/2011		
	Intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Contratos de retrocompra	1.594	-	1.594	1.524	-	1.524
Créditos otorgados a bancos	572	-	572	212	-	212
Colocaciones comerciales	100.032	16.046	116.078	71.675	18.598	90.273
Colocaciones para vivienda	43.905	28.132	72.037	37.653	32.555	70.208
Colocaciones de consumo	65.170	1.249	66.419	49.438	-	49.438
Instrumentos de inversión	6.569	585	7.154	4.472	879	5.351
Comision de prepago de creditos	1.400	-	1.400	2.078	-	2.078
Otros ingresos por intereses o reajustes	3.558	683	4.241	1.944	90	2.034
Resultado de coberturas contables	(3.567)	-	(3.567)	(1.522)	-	(1.522)
Subtotales	219.233	46.695	265.928	167.474	52.122	219.596
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	239	17	256	122	5	127
Colocaciones para vivienda	36	22	58	14	7	21
Subtotal	275	39	314	136	12	148
Total	219.508	46.734	266.242	167.610	52.134	219.744

b) Al 30 de junio de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	30/06/2012			30/06/2011		
	Intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Colocaciones comerciales	369	31	400	427	43	470
Colocaciones de vivienda	123	100	223	57	42	99
Colocaciones de leasing	880	485	1.365	223	333	556
Totales	1.372	616	1.988	707	418	1.125

c) Al 30 de junio de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	30/06/2012			30/06/2011		
	Gastos por intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Gastos por intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Depósitos a la vista	(4.923)	(949)	(5.872)	(2.310)	(1.428)	(3.738)
Contratos de retrocompra	(9.044)	7	(9.037)	(7.443)	-	(7.443)
Depósitos y captaciones a plazo	(112.395)	(15.320)	(127.715)	(63.630)	(22.454)	(86.084)
Obligaciones con bancos	(5.071)	(392)	(5.463)	(3.822)	(471)	(4.293)
Instrumento de deuda emitidos	(23.320)	(16.709)	(40.029)	(19.296)	(18.848)	(38.144)
Otras obligaciones financieras	(911)	(254)	(1.165)	(673)	(382)	(1.055)
Otros gastos por intereses o reajustes	(72)	(32)	(104)	(65)	(29)	(94)
Resultados de coberturas contables	(1.288)	-	(1.288)	(878)	-	(878)
Total gastos por intereses y reajustes	(157.024)	(33.649)	(190.673)	(98.117)	(43.612)	(141.729)

26. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.468	2.556
Comisiones por avales y cartas de crédito	2.048	1.849
Comisiones por servicios de tarjetas	9.175	7.205
Comisiones por administración de cuentas	1.943	1.628
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos (1)	7.094	13.205
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.645	484
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	2.644	3.762
Remuneraciones por comercialización de seguros	3.800	3.372
Emisión de vales vista	171	151
Emisión de Boletas de Garantía	62	36
Asesorías financieras	1.961	4.965
Otras remuneraciones por servicios prestados	827	1.037
Subtotal	33.838	40.250
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(4.514)	(3.145)
Comisiones por operación con valores	(1.706)	(406)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	(533)	(220)
Comisiones Brokers	(482)	(569)
Comisiones cobranza recuperación cartera	-	-
Comisiones a Cámara de Compensación Automática	(995)	(813)
Comisiones por Asesoria	-	(859)
Comisiones remesas al exterior (1)	(148)	(164)
Otras comisiones	(99)	(460)
Subtotal	(8.477)	(6.636)
Total	25.361	33.614

(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 30 de junio de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Utilidad neta de operaciones financieras:	**30/06/2012** MM$	**30/06/2011** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	27.031	20.861
Ajuste a valor razonable	(845)	461
Utilidad por venta	4.825	3.910
Pérdida por venta	(6.227)	(3.495)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	340	1.412
Subtotal	25.124	23.149
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	658.737	582.520
Pérdida de contratos de derivados	(686.054)	(588.976)
Subtotal	(27.317)	(6.456)
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados		
Utilidad por venta	5.514	202
Pérdida por venta	(376)	(376)
Subtotal	5.138	(174)
Venta de cartera de créditos	-	480
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(10)	(16)
Ingresos de coberturas inefectivas	872	1.204
Gastos de coberturas inefectivas	(499)	(396)
Otros ingresos	266	37
Otros gastos	(51)	(5)
Subtotal	578	824
Total	3.523	17.823

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 30 de junio de 2012 y 2011, es el siguiente:

Utilidad de cambio neta	**30/06/2012** MM$	**30/06/2011** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	32.700	8.693
Otros resultados de cambio	(97)	(6)
Subtotal	32.603	8.687
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(712)	114
Reajustes de otros pasivos	35	(8)
Subtotal	(677)	106
Total	31.926	8.793

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de junio de 2012 y 2011en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resumen como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30/06/2012	**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)	(149)	(7.707)	-	-	(784)	(8.640)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(702)	(2.469)	(29.069)	(1.192)	(33.432)
Resultado por constitución de provisiones	(149)	(8.409)	(2.469)	(29.069)	(1.976)	(42.072)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	3.380	-	-	2.846	6.226
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	-	493	-	4	497
Resultado por liberación de provisiones	-	3.380	493	-	2.850	6.723
Provisiones adicionales colocaciones	-	7.120	395	168	-	7.683
Recuperación de activos castigados	-	4.200	999	4.987	-	10.186
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(149)	6.291	(582)	(23.914)	874	(17.480)
30/06/2011						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	(7.155)	-	-	(6.272)	(13.427)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(312)	(4.799)	(22.178)	-	(27.289)
Resultado por constitución de provisiones	-	(7.467)	(4.799)	(22.178)	(6.272)	(40.716)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	141	9.599	-	-	811	10.551
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	270	-	-	214	484
Resultado por liberación de provisiones	141	9.869	-	-	1.025	11.035
Provisiones adicionales colocaciones	-	2.804	1.692	1.791	-	6.287
Recuperación de activos castigados	-	1.304	935	4.191	-	6.430
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	141	6.510	(2.172)	(16.196)	(5.247)	(16.964)

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

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados al 30 de junio de 2012 y 2011 es la siguiente:

	30/06/2012 MM$	**30/06/2011** MM$
Remuneraciones del personal	(24.110)	(21.621)
Bonos o gratificaciones	(5.197)	(5.551)
Indemnización por años de servicio	(241)	(121)
Gastos de capacitación	(478)	(528)
Honorarios personal externo	(678)	(1.087)
Asignación colación	(1.381)	(1.256)
Seguro de salud	(483)	(404)
Provisión vacaciones	31	28
Leyes sociales	(2.158)	(2.501)
Asignación escolaridad	(3)	(3)
Otros gastos de personal	(638)	(1)
Total	(35.336)	(33.045)

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2012 MM$	30/06/2011 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.577	1.355
Arriendos de oficina	4.925	4.818
Arriendo de equipos	24	20
Primas de seguro	798	771
Materiales de oficina	951	950
Gastos de informática y comunicaciones	5.452	5.141
Alumbrado, calefacción y otros servicios	808	816
Servicio de vigilancia y transporte de valores	1.380	1.689
Gastos de representación y desplazamiento del personal	595	616
Gastos judiciales y notariales	1.147	939
Honorarios por informes técnicos	402	720
Honorarios por auditoría de los estados financieros	663	127
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	39	80
Otros gastos generales de administración	2.478	2.300
Subtotal	21.239	20.342
Servicios subcontratados		
Venta de productos	2.318	1.125
Servicios de asesoria y procesos operacionales	7.271	6.778
Personal externo	2.672	1.076
Otros	301	1.924
Subtotal	12.562	10.903
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	338	327
Otros gastos del directorio	25	44
Subtotal	363	371
Publicidad y propaganda	4.063	3.356
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	217	212
Patentes	366	325
Otros impuestos	12	9
Aporte a la SBIF	1.166	1.153
Subtotal	1.761	1.699
Total	39.988	36.671

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los períodos terminados el 30 de junio de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	30/06/2012 MM$	**30/06/2011** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 15)	(2.711)	(2.323)
Amortizaciones de intangibles (Nota 14)	(3.328)	(2.975)
Total	(6.039)	(5.298)

b) Al 30 de junio de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	30/06/2012 MM$	**30/06/2011** 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 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**30/06/2012** MM$	**30/06/2011** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	451	306
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	1.711	1.853
Otros ingresos	-	130
Subtotal	2.162	2.289
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones		
Otras provisiones por contingencias	5	-
Subtotal	5	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	401	59
Recuperación de gastos	2.186	2.339
Arriendos percibidos	720	480
Asesorías	14	25
Otros ingresos	1.915	1.826
Subtotal	5.236	4.729
Total	7.403	7.018

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30/06/2012 MM$	**30/06/2011** MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(174)	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(1.123)	(1.166)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(207)	(152)
Subtotal	(1.504)	(1.318)
Provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Provisiones por riesgo país	(374)	-
Otras provisiones por contingencia	(1.598)	(1.488)
Subtotal	(1.972)	(1.488)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Otros gastos	(520)	(501)
Subtotal	(520)	(501)
Total	(3.996)	(3.307)

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos, cuentas por cobrar y los créditos contingentes correspondientes a entidades relacionadas:

	30 de junio de 2012			30 de junio 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	3	52.135		35	40.263	-
Colocaciones para vivienda	-	-	10.603	-	-	6.686
Colocaciones de consumo	-	-	2.153	-	-	611
		-				
Colocaciones brutas	3	52.135	12.756	35	40.263	7.297
Provisión sobre colocaciones	-	(315)	(86)	-	(42)	(250)
Colocaciones netas	3	51.820	12.670	35	40.221	7.047
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías	79	2.380	-	-	602	-
Avales y fianzas	312	-	-	-	803	-
Carta de crédito del exterior	52	9.972	-	-	8.396	-
Total créditos contingentes	443	12.352	-	-	9.801	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(1)	(2)	-	-	(34)	-
Colocaciones contingentes netas	442	12.350	-	-	9.767	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/06/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	186.982	175.624
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	200.632	185.391
Depósitos y otras captaciones a plazo	329.550	299.714

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30/06/2012		30/06/2011	
	Gastos MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	43.629	3.051	50.968	1.924
Utilidad y pérdida por negociación	50.211	76.229	96.628	195.664
Totales	93.840	79.280	147.596	197.588

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:

	30/06/2012		30/06/2011	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	363	12.460	371	11.909
Totales	363	12.460	371	11.909

f) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2012 y 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	**30/06/2012 N° de ejecutivos**	**30/06/2011 N° de ejecutivos**
Directores	11	10
Personal clave	362	322

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 se 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 pasivos no se negocian en un mercado abierto, o bien, no se registran transacciones exactamente iguales, se recurre a estimar razonablemente su valor por medio de la aproximación que signifique transacciones recientes de instrumentos análogos, y por medio de modelos matemáticos suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. El modelo más utilizado corresponde al Método del valor presente de los flujos específicos del activo o pasivo, descontados a una tasa que recoge los principales riesgos específicos que conllevan la materialización de esos flujos. En virtud de ello, es importante consignar que dadas las propias limitaciones del modelo de valorización y las inexactitudes en los supuestos utilizados, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de una activo o un pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de valorización.

El valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	30 de junio 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	294.860	294.860	294.860	-	-	503.416	503.416	503.416	-	-
Operaciones con liquidación en curso	267.012	267.012	267.012	-	-	57.884	57.884	57.884	-	-
Instrumentos para negociación	779.227	779.227	779.227	-	-	689.377	689.377	689.377	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.966	7.966	-	7.966	-	25.088	25.088	-	25.088	-
Contratos de derivados financieros	514.315	514.315	-	514.315	-	592.472	592.472	-	592.472	-
Adeudado por bancos	43.318	43.318	-	43.318	-	82.054	70.223	-	70.223	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.516.929	6.284.759	-	6.284.759	-	6.015.766	5.815.711	-	5.815.711	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	288.610	288.610	288.610	-	-	195.195	195.195	195.195	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6.749	6.749	-	-	6.749	6.530	6.530	-	-	6.530
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	949.008	949.008	949.008	-	-	976.387	976.387	976.387	-	-
Operaciones con liquidación en curso	301.185	301.185	301.185	-	-	21.916	21.916	21.916	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	361.563	361.563	361.563	-	-	429.114	429.114	429.114	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.238.884	3.862.013	-	3.862.013	-	3.980.477	3.830.452	-	3.830.452	-
Contratos de derivados financieros	505.761	505.761	-	505.761	-	550.250	550.250	-	550.250	-
Obligaciones con bancos	554.053	541.535	-	541.535	-	750.008	701.413	-	701.413	-
Instrumentos de deuda emitidos	1.261.204	1.222.414	-	1.222.414	-	1.017.001	1.000.138	-	1.000.138	-
Otras obligaciones financieras	55.541	48.798	-	48.798	-	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	
		30/06/2012	31/12/2011
	Nota	MM$	MM$
Adeudado por bancos	10	43.581	82.169
Instrumentos para negociación	7	779.227	689.377
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	6.647.519	6.139.803
Contratos de derivados financieros	9	514.315	592.472
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	7.966	25.088
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	288.610	195.195
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	6.749	6.530
Otros activos	17	162.559	182.797
Créditos contingentes	23	1.713.192	1.616.555
Totales		10.163.718	9.529.986

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 30 de junio 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	288.323	278.405	250.998	241.480
Minería	200.982	199.827	186.279	184.869
Electricidad, gas y agua	193.833	193.208	110.016	109.799
Agricultura y ganadería	70.996	66.320	80.609	76.221
Forestal	5.029	4.947	6.541	6.477
Pesca	51.759	35.956	83.712	63.427
Transporte	153.902	151.157	77.962	76.613
Telecomunicaciones	71.183	70.825	88.331	87.967
Construcción	518.727	509.973	512.771	503.942
Comercio	909.973	888.102	715.276	697.752
Servicios	857.718	851.042	829.697	823.905
Otros	34.409	33.656	163.400	161.712
Subtotales	3.356.834	3.283.418	3.105.592	3.034.164
Colocaciones para la vivienda	1.968.525	1.957.357	1.846.235	1.834.596
Colocaciones de consumo	968.548	927.254	896.691	861.069
Operaciones de leasing	353.612	348.900	291.285	285.937
Totales	6.647.519	6.516.929	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			
	30/06/2012		31/12/2011	
	(MM$)	% garantizado	(MM$)	% garantizado
Hipotecaria	2.839.148	84,70%	2.646.942	85,31%
Dineraria	65.254	46,96%	50.534	41,34%
Prendaria	286.342	49,82%	329.521	53,56%
Avales Bancarios	386.896	81,84%	110.303	30,75%
Total	3.577.639		3.137.300	

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Clacificación de riesgo	30/06/2012 Adeudado por bancos MM$	30/06/2012 Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$	31/12/2011 Adeudado por bancos MM$	31/12/2011 Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$
A1	-	341.268	-	272.201
A2	16.506	673.322	64.819	528.607
A3	14.973	896.386	16.615	902.039
A4	12.020	733.813	530	616.867
A5	-	310.236	50	284.045
A6	82	184.348	155	176.232
B1	-	31.672	-	62.224
B2	-	30.525	-	39.965
B3	-	3.667	-	13.483
B4	-	46.419	-	15.513
Cartera sin clasificación	-	3.142.166	-	2.992.551
incumplimiento	-	253.697	-	236.076
Total	**43.581**	**6.647.519**	**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 30 de junio 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	6.991	2.795	1.412	11.198	13.908	2.397	1.430	17.735
Totales	6.991	2.795	1.412	11.198	13.908	2.397	1.430	17.735

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$2.082 al 30 de junio 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 situación de liquidez en base ajustada**

	30/06/2012			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	1.654.981	386.171	1.019.939	1.530.257	327.684	1.393.900
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.307.528	215.224	947.213	1.476.064	255.072	709.922
Descalce (egreso - ingresos)	347.453	170.947	72.726	54.193	72.612	683.978
Descalce afectos a límites		518.400	591.126		126.805	810.783
Límites:						
Una vez capital básico		616.975			542.302	
Dos veces el capital			1.233.950			1.084.603
Margen disponible		98.575	642.824		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	389.346	95.656	245.576	143.040
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	252.585	(10.672)	377.518	732
Descalce (egreso - ingresos)	136.761	106.328	(131.942)	142.308
Descalce afectos a límites		243.089		10.366
Limites:				
Una vez capital básico		616.975		542.302
Dos veces el capital				
Margen disponible		373.886		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 30 de junio de 2011	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Otras M/Extr MM$	UF MM$	Pesos MM$
Total activos	926.278	12.383	3.556	384	3.510.047	4.613.623
Total pasivos	1.199.885	14.841	45.762	5	2.432.405	4.756.070
Activo (pasivo) neto	(273.607)	(2.458)	(42.206)	379	1.077.642	(142.447)
Créditos contingentes	166.610	2.193	1.611	43	190.652	171.465
Posición neta activo (pasivo)	(106.997)	(265)	(40.595)	422	1.268.294	29.018
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 29 de junio de 2012, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$70.330 (MM$76.611 al 31 de diciembre de 2011), para el riesgo de moneda era de MM$3.639 (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 29 de junio de 2012, el VaR alcanzó un monto de MM$1.315 (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 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.

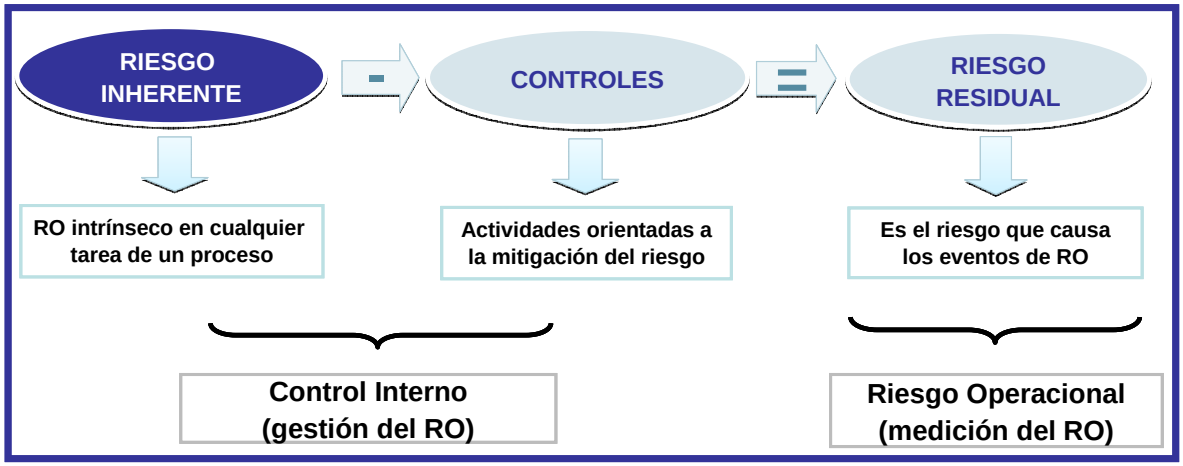
En el proceso de medición, el Grupo ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas, como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual. Estas hipótesis se fundamentan a través de estudios que aproximan la relación entre los tipos de interés de 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 30 de junio 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	294.860	-	503.416	-
Operaciones con liquidación en curso	267.012	107.578	57.884	12.044
Instrumentos para negociación	779.227	135.875	689.377	264.561
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.966	7.966	25.088	25.088
Contratos de derivados financieros	514.315	325.854	592.472	392.608
Adeudados por bancos	43.318	43.528	82.054	82.146
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.516.929	5.720.495	6.015.766	5.268.204
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	288.610	26.895	195.195	11.435
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6.749	6.749	6.530	6.530
Inversiones en sociedades	1.882	1.883	1.882	1.883
Intangibles	15.721	15.721	16.454	16.469
Activo fijo	58.089	58.088	59.151	59.150
Impuestos corrientes	-	-	13.089	1.380
Impuestos diferidos	109.034	10.903	111.359	11.136
Otros activos	162.559	154.088	182.797	162.447
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.713.192	862.833	1.616.555	820.717
Total activos ponderados por riesgo	10.779.463	7.478.456	10.169.069	7.135.798
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	617.303	5,73%	542.302	5,33%
Patrimonio efectivo	935.467	12,51%	831.084	11,65%

b) Al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2012 y 2011, el Banco contempla dentro de sus objetivos, políticas, y procesos de gestión, la siguiente información:

Los objetivos, políticas y procesos de gestión de capital tienen como objetivo mantener adecuados niveles de solvencia patrimonial, considerando la exposición a los riesgos y crecimientos a futuro contemplados en el plan estratégico:

i. El capital es considerado para efectos de gestión como aquel que nos permita mantener una clasificación de solvencia del máximo nivel según los criterios establecidos por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras en sus capítulo 1-13 de Clasificación de Gestión y Solvencia de su Recopilación Actualizada de Normas.

ii. El capital es considerado como un recurso estratégico dentro del proceso de planificación del Banco, considerándose tanto en su generación orgánica como de requerimientos inorgánicos

c) Los objetivos de mantención del Capital son mantener un coeficiente de al menos un 10,5% en horizonte de proyección de 12 meses

d) El capital al 30 de junio de 2012 fue de 616.975 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 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

Al 30 de junio 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	294.860	-	-	-	294.860	-	-	294.860
Operaciones con liquidación en curso	267.012	-	-	-	267.012	-	-	267.012
Instrumentos para negociación	779.227	-	-	-	779.227	-	-	779.227
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	7.966	-	-	7.966	-	-	7.966
Contratos de derivados financieros	40.115	55.630	116.810	2.374	214.929	168.269	131.117	514.315
Adeudado por bancos	169	18.344	9.964	14.841	43.318	-	-	43.318
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	95.402	481.326	1.012.357	1.635.702	3.224.787	1.614.875	1.677.267	6.516.929
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.724	95.275	89.918	60.524	252.441	33.040	3.129	288.610
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	6.749	6.749
Total activos	1.483.509	658.541	1.229.049	1.713.441	5.084.540	1.816.184	1.818.262	8.718.986
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	949.008	-	-	-	949.008	-	-	949.008
Operaciones con liquidación en curso	301.185	-	-	-	301.185	-	-	301.185
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	108.344	253.219	-	361.563	-	-	361.563
Depósitos y otras obligaciones a plazo	84.232	1.023.614	935.589	2.137.161	4.180.596	57.240	1.048	4.238.884
Contratos de derivados financieros	35.213	37.598	103.833	384	177.028	193.781	134.952	505.761
Obligaciones con bancos	100.210	85.045	108.768	260.030	554.053			554.053
Instrumentos de deuda emitidos	7.342	5.990	1.602	221.631	236.565	591.056	433.583	1.261.204
Otras obligaciones financieras	3.032	4.205	8.775	3.351	19.363	17.917	18.261	55.541
Total pasivos	1.480.222	1.264.796	1.411.786	2.622.557	6.779.361	859.994	587.844	8.227.199

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

En cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias actualmente vigentes y con el propósito de asumir funciones a nivel regional – America Latina – en el Grupo BBVA, informamos que en sesión de Directorio celebrada el día 25 de julio 2012 , el Sr. Ignacio Lacasta Casado presentó su renuncia al cargo de Gerente General del Banco, la que fue aceptada por el Directorio, a contar del 25 de julio del presente año.

En la citada sesión, se acordó designar, a contar de la misma fecha, al Sr. Manuel Olivares Rossetti como nuevo Gerente General.

GUILLERMO PARRA ZAMORA Gerente de Contabilidad	IGNACIO LACASTA CASADO Gerente General