Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile

Estados Financieros Trimestrales
Bancos

Septiembre 2012

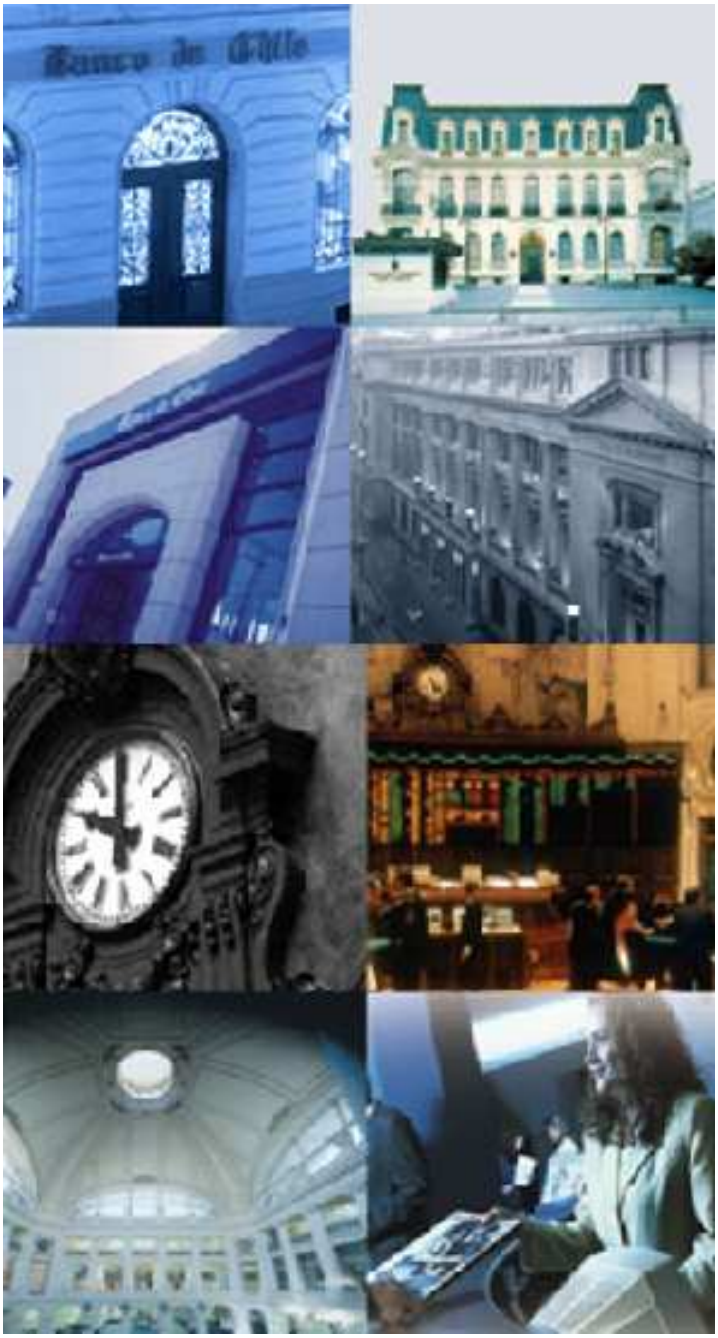
Estados Financieros Trimestrales – Bancos, Septiembre 2012 es una publicación digital del sitio web de SBIF (www.sbif.cl) que contiene la información entregada por los bancos supervisados por este Organismo, cumpliendo lo establecido en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables de esta Superintendencia.

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

Santiago, 18 de diciembre 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 septiembre 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
HKD	=	Dólares hong kong

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: 21
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 24
8. Instrumentos para Negociación: 25
9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores: 26
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables: 29
11. Adeudado por Bancos: 33
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: 34
13. Instrumentos de Inversión: 38
14. Inversiones en Sociedades: 40
15. Intangibles: 42
16. Activo Fijo 45
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos: 47
18. Otros Activos: 50
19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: 51
20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: 51
21. Obligaciones con Bancos: 52
22. Instrumentos de Deuda Emitidos: 54
23. Otras Obligaciones Financieras: 56
24. Provisiones: 56
25. Otros Pasivos: 60
26. Contingencias y Compromisos: 61
27. Patrimonio: 65
28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: 70
29. Ingresos y Gastos por Comisiones: 72
30. Resultados de Operaciones Financieras: 73
31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: 73
32. Provisiones por Riesgo de Crédito: 74
33. Remuneraciones y Gastos del Personal: 75
34. Gastos de Administración: 76
35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: 77
36. Otros Ingresos Operacionales: 78
37. Otros Gastos Operacionales: 79
38. Operaciones con Partes Relacionadas: 80
39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros: 85
40. Vencimiento de Activos y Pasivos: 94
41. Hechos Posteriores: 96

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

	Notas	30 de Septiembre 2012 MM$	31 de Diciembre 2011 MM$	30 de Septiembre 2011 MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	7	610.396	881.146	866.149
Operaciones con liquidación en curso	7	409.937	373.639	461.081
Instrumentos para negociación	8	341.668	301.771	343.940
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	46.830	47.981	72.865
Contratos de derivados financieros	10	381.177	385.688	636.664
Adeudado por bancos	11	793.033	648.425	665.290
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	17.964.344	16.993.303	16.363.952
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	1.514.891	1.468.898	1.304.220
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—	—
Inversiones en sociedades	14	15.368	15.418	15.007
Intangibles	15	33.681	35.517	35.065
Activo fijo	16	207.655	207.888	207.397
Impuestos corrientes	17	1.629	1.407	384
Impuestos diferidos	17	127.511	116.282	113.420
Otros activos	18	290.885	263.584	348.364
TOTAL ACTIVOS		**22.739.005**	**21.740.947**	**21.433.798**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	5.001.775	4.895.426	4.601.815
Operaciones con liquidación en curso	7	211.450	155.424	290.720
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	309.049	223.202	230.292
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	9.947.950	9.282.324	8.935.977
Contratos de derivados financieros	10	453.291	429.913	621.140
Obligaciones con bancos	21	1.124.497	1.690.939	1.850.774
Instrumentos de deuda emitidos	22	2.978.444	2.388.341	2.332.053
Otras obligaciones financieras	23	147.554	184.785	222.455
Impuestos corrientes	17	26.222	4.502	7.340
Impuestos diferidos	17	21.329	23.213	18.382
Provisiones	24	416.987	457.938	373.920
Otros pasivos	25	265.914	265.765	251.184
TOTAL PASIVOS		**20.904.462**	**20.001.772**	**19.736.052**
PATRIMONIO	27			
De los propietarios del banco:				
Capital		1.509.994	1.436.083	1.436.083
Reservas		177.574	119.482	119.482
Cuentas de valoración		17.570	(2.075)	683
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.379	16.379	16.379
Utilidad del período		327.910	428.805	329.218
Menos:				
Provisión para dividendos mínimos		(214.885)	(259.501)	(204.100)
Subtotal		1.834.542	1.739.173	1.697.745
Interés no controlador		1	2	1
TOTAL PATRIMONIO		**1.834.543**	**1.739.175**	**1.697.746**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**22.739.005**	**21.740.947**	**21.433.798**

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	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
A. ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos por intereses y reajustes	28	1.182.658	1.060.319
Gastos por intereses y reajustes	28	(497.974)	(424.430)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**684.684**	**635.889**
Ingresos por comisiones	29	275.326	278.084
Gastos por comisiones	29	(48.089)	(42.895)
Ingreso neto por comisiones		**227.237**	**235.189**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	30	15.766	60.974
Utilidad (pérdida) de cambio neta	31	24.829	(11.648)
Otros ingresos operacionales	36	16.341	19.262
Total ingresos operacionales		**968.857**	**939.666**
Provisiones por riesgo de crédito	32	(137.584)	(108.388)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**831.273**	**831.278**
Remuneraciones y gastos del personal	33	(231.632)	(240.720)
Gastos de administración	34	(176.048)	(167.956)
Depreciaciones y amortizaciones	35	(23.267)	(22.985)
Deterioros	35	(648)	(4)
Otros gastos operacionales	37	(39.862)	(25.705)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(471.457)**	**(457.370)**
RESULTADO OPERACIONAL		**359.816**	**373.908**
Resultado por inversiones en sociedades	14	857	2.763
Resultado antes de impuesto a la renta		**360.673**	**376.671**
Impuesto a la renta	17	(32.762)	(47.453)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**327.911**	**329.218**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		327.910	329.218
Interés no controlador		1	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica	27	3,72	3,85
Utilidad diluida	27	3,72	3,85

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	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**327.911**	**329.218**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:			
Utilidad (pérdida) por valoración	13	23.294	(6.561)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja		1.294	—
Ajuste acumulado por diferencia de conversión		(65)	62
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**24.523**	**(6.499)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	17	(4.880)	1.312
Total otros resultados integrales		**19.643**	**(5.187)**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**347.554**	**324.031**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		347.553	324.031
Interés no controlador		1	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica		3,95	3,79
Utilidad diluida		3,95	3,79

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 septiembre 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:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	62	—	—	—	62	—	62
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	(5.249)	—	—	—	—	—	(5.249)	—	(5.249)
Ajuste patrimonial sociedad filial		—	—	—	—	—	—	288	—	—	288	—	288
Suscripción y pago de acciones	27	210.114	—	—	—	—	—	—	—	—	210.114	—	210.114
Utilidad del período 2011		—	—	—	—	—	—	—	329.218	—	329.218	—	329.218
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(204.100)	(204.100)	—	(204.100)
Saldos al 30.09.2011		**1.436.083**	**32.256**	**87.226**	**725**	**—**	**(42)**	**16.379**	**329.218**	**(204.100)**	**1.697.745**	**1**	**1.697.746**
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)	(2)	(37.303)
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	(65)	—	—	—	(65)	—	(65)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	1.044	—	—	—	—	1.044	—	1.044
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	18.666	—	—	—	—	—	18.666	—	18.666
Utilidad del período 2012		—	—	—	—	—	—	—	327.910	—	327.910	1	327.911
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(214.885)	(214.885)	—	(214.885)
Saldos al 30.09.2012		**1.509.994**	**32.256**	**145.318**	**17.022**	**649**	**(101)**	**16.379**	**327.910**	**(214.885)**	**1.834.542**	**1**	**1.834.543**

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 septiembre de 2012 y 2011

	Notas	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		327.911	329.218
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	35	23.267	22.985
Deterioros	35	648	4
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	32	164.370	131.262
Provisión de créditos contingentes	32	2.909	7.651
Valor razonable de instrumentos para negociación		626	(932)
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa	14	(648)	(2.577)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	36	(5.246)	(4.809)
Utilidad neta en venta de activos fijos		(224)	(1.274)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(6.244)	(58.678)
Castigos de activos recibidos en pago	37	1.974	2.865
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(67.496)	78.645
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		20.639	(17.636)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(144.957)	(314.201)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.116.529)	(2.396.279)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		123.829	(112.555)
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos	17	(13.113)	(10.171)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		107.096	155.397
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		56.397	159.487
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		673.172	1.198.428
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		7.074	6.526
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		**155.455**	**(826.644)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		81.974	(126.380)
Compras de activos fijos	16	(15.285)	(16.418)
Ventas de activos fijo		119	1.662
Adquisición de intangibles	15	(6.001)	(6.276)
Inversiones en sociedades	14	(71)	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	14	915	746
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		**61.651**	**(146.666)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(20.791)	(28.896)
Emisión de bonos	22	815.989	692.578
Rescate de bonos		(244.075)	(119.371)
Aumento de capital		—	210.114
Dividendos pagados		(296.802)	(279.216)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		19.285	27.861
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(33.206)	47.146
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		(22.793)	—
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		15	68
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(48)	(80)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		336.103	779.561
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(815.838)	(368.478)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		666	944
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(4.270)	(7.472)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		**(265.765)**	**954.759**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(48.659)**	**(18.551)**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		**(34.148)**	**1.800**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	7	**1.429.908**	**1.447.695**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	7	**1.347.101**	**1.430.944**

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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	
				Septiembre 2012 %	Septiembre 2011 %	Septiembre 2012 %	Septiembre 2011 %	Septiembre 2012 %	Septiembre 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en septiembre 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre de 2012, según el siguiente detalle:

NIC 1 Presentación de Estados Financieros

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 de 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 de 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.

De acuerdo a la evaluación efectuada y dadas las actuales normas legales sobre compensación vigentes en Chile, este cambio normativo no tiene impactos en los estados financieros de Banco de Chile y sus filiales.

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.

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

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 trabajando en la adecuación de sus revelaciones para dar cumplimiento a este requerimiento.

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***. De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impacto relevante en los estados financieros de Banco de Chile y sus filiales, sin embargo se está trabajando en la adecuación de sus revelaciones para dar cumplimiento a los mayores requerimientos de información contenidos en esta norma. Adicionalmente, es necesario mencionar que esta norma será aplicada en la medida que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras permita su adopción.

4. Cambios Contables:

Durante el período terminado al 30 de septiembre 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.

(f) 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.

5. Hechos Relevantes, continuación:

(g) Con fecha 13 de septiembre de 2012, Banco de Chile informa que en Sesión Ordinaria N° 2.761, el directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de accionistas para el día 17 de octubre de 2012 con el objeto de proponer el aumento de capital social en la cantidad de $250.000.000.000. (Doscientos cincuenta mil millones de pesos), mediante la emisión de acciones de pago que deberán suscribirse y pagarse al precio, plazo y demás condiciones que determine la Junta y modificar los estatutos del Banco adoptando los demás acuerdos necesarios para hacer efectiva la reforma de estatutos que se acuerde. Las acciones de pago de esta emisión serán acciones ordinarias, tendrán los mismos derechos que las demás acciones del Banco de Chile, con la excepción que no permitirán a sus titulares recibir los dividendos y/o acciones liberadas de pago, según fuere el caso, correspondientes a las utilidades del ejercicio del año 2012.

6. Segmentos de Negocios:

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

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

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

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

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

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

Entidad

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

6. Segmentos de Negocios, continuación:

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

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

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

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

No hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco en los períodos terminados al 30 de septiembre de 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 septiembre de 2012 y 2011 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste (*)		Total	
	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	481.852	430.070	181.664	180.084	9.006	15.640	4.994	3.513	677.516	629.307	7.168	6.582	684.684	635.889
Ingreso (gasto) neto por comisiones	133.637	128.104	24.445	24.820	(363)	(408)	77.945	90.495	235.664	243.011	(8.427)	(7.822)	227.237	235.189
Otros ingresos operacionales	10.392	11.680	20.380	32.756	11.574	12.248	23.717	19.805	66.063	76.489	(9.127)	(7.901)	56.936	68.588
Total ingresos operacionales	625.881	569.854	226.489	237.660	20.217	27.480	106.656	113.813	979.243	948.807	(10.386)	(9.141)	968.857	939.666
Provisiones por riesgo de crédito	(138.141)	(82.253)	(90)	(23.923)	84	(942)	563	(1.270)	(137.584)	(108.388)	—	—	(137.584)	(108.388)
Depreciaciones y amortizaciones	(15.603)	(15.925)	(5.498)	(4.760)	(999)	(1.162)	(1.167)	(1.138)	(23.267)	(22.985)	—	—	(23.267)	(22.985)
Otros gastos operacionales	(299.518)	(278.519)	(86.007)	(93.621)	(5.387)	(6.918)	(67.664)	(64.468)	(458.576)	(443.526)	10.386	9.141	(448.190)	(434.385)
Resultado por inversión en sociedades	384	1.903	193	599	21	—	259	261	857	2.763	—	—	857	2.763
Resultado antes de impuesto	173.003	195.060	135.087	115.955	13.936	18.458	38.647	47.198	360.673	376.671	—	—	360.673	376.671
Impuesto a la renta													(32.762)	(47.453)
Resultado después de impuesto													327.911	329.218
Activos	9.192.495	8.374.468	9.502.575	9.060.024	3.403.764	3.288.521	1.175.064	1.082.710	23.273.898	21.805.723	(664.033)	(485.729)	22.609.865	21.319.994
Impuestos corrientes y diferidos													129.140	113.804
Total activos													22.739.005	21.433.798
Pasivos	7.135.781	6.186.498	9.142.352	9.198.491	4.275.812	3.938.302	966.999	872.768	21.520.944	20.196.059	(664.033)	(485.729)	20.856.911	19.710.330
Impuestos corrientes y diferidos													47.551	25.722
Total pasivos													20.904.462	19.736.052

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

7. Efectivo y Equivalente de Efectivo:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:			
Efectivo	392.752	346.169	361.859
Depósitos en el Banco Central de Chile	43.877	139.328	136.208
Depósitos en bancos nacionales	38.358	106.656	112.172
Depósitos en el exterior	135.409	288.993	255.910
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	610.396	881.146	866.149
Operaciones con liquidación en curso netas	198.487	218.215	170.361
Instrumentos financieros de alta liquidez	528.345	290.069	373.507
Contratos de retrocompra	9.873	40.478	20.927
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.347.101	1.429.908	1.430.944

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

(b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	187.824	185.342	180.378
Fondos por recibir	222.113	188.297	280.703
Subtotal – activos	409.937	373.639	461.081
Pasivos			
Fondos por entregar	(211.450)	(155.424)	(290.720)
Subtotal – pasivos	(211.450)	(155.424)	(290.720)
Operaciones con liquidación en curso netas	198.487	218.215	170.361

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile	28.322	66.243	33.503
Pagarés del Banco Central de Chile	2.991	4.657	7.603
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	28.701	6.942	17.524
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	28	61	90
Bonos de bancos del país	343	585	4.234
Depósitos de bancos del país	205.981	191.003	228.677
Bonos de otras empresas del país	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	175	370	45
Instrumentos de Instituciones Extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos			
Fondos administrados por entidades relacionadas	75.127	31.910	52.264
Fondos administrados por terceros	—	—	—
Total	341.668	301.771	343.940

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, para el período septiembre 2012 y 2011 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 $186.754 millones al 30 de septiembre de 2012 ($218.054 millones en 2011).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 10 días al cierre del período (9 días en 2011).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a $53.962 millones al 30 de septiembre de 2012 ($66.874 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 septiembre de 2012 y 2011, el detalle es el siguiente:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	821	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	821	—
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	8.038	3.089	36.178	43.435	1.793	26.341	—	—	—	—	—	—	46.009	72.865
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	8.859	3.089	36.178	43.435	1.793	26.341	—	—	—	—	—	—	46.830	72.865

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 septiembre 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	—	2.815	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.815
Pagarés del Banco Central de Chile	11.622	1.744	—	15.288	—	—	—	—	—	—	—	—	11.622	17.032
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	292.867	191.517	404	18.905	—	23	—	—	—	—	—	—	293.271	210.445
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	4.156	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.156	—
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	308.645	196.076	404	34.193	—	23	—	—	—	—	—	—	309.049	230.292

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 septiembre de 2012, el Banco y sus filiales mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de $46.830 millones ($70.463 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 septiembre de 2012 asciende $198.351 millones ($237.292 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 septiembre 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	—	—	—	—	—	—	31.045	13.208	24.850	17.043	95.814	129.965	—	—	10.451	9.260
Swaps tasas de interés	—	—	—	—	—	—	24.922	15.609	17.613	14.012	132.698	197.605	—	—	25.450	26.821
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	55.967	28.817	42.463	31.055	228.512	327.570	—	—	35.901	36.081
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																
Swaps de monedas y tasas	82.739	—	—	—	—	—	55.388	—	—	—	24.487	—	—	—	2.510	—
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	82.739	—	—	—	—	—	55.388	—	—	—	24.487	—	—	—	2.510	—
Derivados de negociación																
Forwards moneda	3.223.110	6.255.228	2.622.351	3.433.039	4.122.813	4.055.157	483.081	407.577	24.744	8.641	65	—	105.657	354.717	133.948	283.930
Swaps tasas de interés	396.826	120.000	760.730	335.014	3.008.540	1.286.175	2.757.096	1.040.133	1.470.854	208.613	2.272.725	146.538	79.482	87.472	101.293	109.167
Swaps de monedas y tasas	104.974	292.780	489.825	431.469	1.399.758	857.220	2.430.379	1.352.448	1.316.295	668.734	1.177.397	580.498	194.560	192.181	178.327	189.734
Opciones Call moneda	18.360	9.273	24.036	206	58.191	86.337	3.418	—	—	—	—	—	575	2.282	702	2.084
Opciones Put moneda	12.244	1.288	19.655	103	29.661	4.018	1.709	—	—	—	—	—	903	12	610	123
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		663.899	—	—	—	21
Total derivados de negociación	3.755.514	6.678.569	3.916.597	4.199.831	8.618.963	6.288.907	5.675.683	2.800.158	2.811.893	885.988	3.450.187	1.390.935	381.177	636.664	414.880	585.059
Total	3.838.253	6.678.569	3.916.597	4.199.831	8.618.963	6.288.907	5.787.038	2.828.975	2.854.356	917.043	3.703.186	1.718.505	381.177	636.664	453.291	621.140

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 septiembre de 2012 y 2011:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	151.709	160.216
Bonos corporativos	175.233	227.226
Total	326.942	387.442
Instrumento de cobertura (Valor Nocional)		
Cross currency swap	151.709	160.216
Interest rate swap	175.233	227.226
Total	326.942	387.442

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 y dólares de Hong Kong a tasa fija. 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	(233)	(466)	(2.331)	(58.884)	—	—	(61.914)
Elemento cubierto (Bono Corporativo HKD)	—	—	(979)	(1.959)	(1.964)	(34.285)	(39.187)
Egresos de flujo							
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap MXN)							
Ingresos de flujo	233	466	2.331	58.884	—	—	61.914
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap HKD)							
Ingresos de flujo	—	—	979	1.959	1.964	34.285	39.187
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	—	815	1.663	62.035	859	34.225	99.597
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap CLF/MXN)							
Egresos de flujo	—	(815)	(1.663)	(60.330)	—	—	(62.808)
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap CLF/HKD)							
Egresos de flujo	—	—	—	(1.705)	(859)	(34.225)	(36.789)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

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

(c.3) El resultado no realizado acumulado al 30 de septiembre de 2012 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 $811 millones.

(c.4) El efecto neto en resultados de los derivados de cobertura de flujo de caja, asciende a un monto de $693 millones.

11. Adeudado por Bancos:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Bancos del País			
Préstamos interbancarios comerciales	44.076	15.059	24.813
Otras acreencias con bancos del país	—	—	504
Provisiones para créditos con bancos del país	(36)	(5)	(14)
Subtotal	44.040	15.054	25.303
Bancos del Exterior			
Préstamos interbancarios comerciales	179.419	206.477	204.144
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	55.884	127.076	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	14.286	—	39.027
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	197.892
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(828)	(1.001)	(1.379)
Subtotal	248.761	332.552	439.684
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	500.000	300.000	200.000
Otras acreencias con el Banco Central	232	819	303
Subtotal	500.232	300.819	200.303
Total	793.033	648.425	665.290

(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	14	769	783
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2011	14	1.379	1.393
Saldo al 1 de enero de 2012	5	1.001	1.006
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	31	—	31
Provisiones liberadas	—	(173)	(173)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	36	828	864

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

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

	30 de septiembre 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	8.219.956	238.843	8.458.799	(91.892)	(62.697)	(154.589)	8.304.210
Créditos de comercio exterior	1.268.977	53.584	1.322.561	(48.182)	(406)	(48.588)	1.273.973
Deudores en cuentas corrientes	188.909	11.271	200.180	(3.276)	(2.550)	(5.826)	194.354
Operaciones de factoraje	545.880	6.611	552.491	(7.495)	(480)	(7.975)	544.516
Operaciones de leasing comercial (1)	1.038.277	25.626	1.063.903	(4.725)	(8.645)	(13.370)	1.050.533
Otros créditos y cuentas por cobrar	35.336	4.163	39.499	(477)	(1.602)	(2.079)	37.420
Subtotal	11.297.335	340.098	11.637.433	(156.047)	(76.380)	(232.427)	11.405.006
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	108.907	5.731	114.638	—	(766)	(766)	113.872
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	152.558	3.229	155.787	—	(582)	(582)	155.205
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.732.356	34.646	3.767.002	—	(13.888)	(13.888)	3.753.114
Créditos provenientes de la ANAP	27	—	27	—	—	—	27
Operaciones de leasing vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	114	350	464	—	—	—	464
Subtotal	3.993.962	43.956	4.037.918	—	(15.236)	(15.236)	4.022.682
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.704.482	140.782	1.845.264	—	(124.908)	(124.908)	1.720.356
Deudores en cuentas corrientes	232.697	10.717	243.414	—	(7.460)	(7.460)	235.954
Deudores por tarjetas de crédito	588.074	24.085	612.159	—	(31.853)	(31.853)	580.306
Operaciones de leasing consumo (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	199	7	206	—	(166)	(166)	40
Subtotal	2.525.452	175.591	2.701.043	—	(164.387)	(164.387)	2.536.656
Total	**17.816.749**	**559.645**	**18.376.394**	**(156.047)**	**(256.003)**	**(412.050)**	**17.964.344**

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

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

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

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de septiembre de 2012 $430.555 millones ($385.669 millones en 2011), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $633.348 millones ($546.570 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	(4.898)	(21.275)	(26.173)
Colocaciones para vivienda	—	(2.079)	(2.079)
Colocaciones de consumo	—	(66.691)	(66.691)
Total castigos	(4.898)	(90.045)	(94.943)
Provisiones constituidas	17.470	113.009	130.479
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2011	195.012	217.510	412.522
Saldo al 1 de enero de 2012	160.377	224.113	384.490
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(5.759)	(26.979)	(32.738)
Colocaciones para vivienda	—	(3.117)	(3.117)
Colocaciones de consumo	—	(101.097)	(101.097)
Total castigos	(5.759)	(131.193)	(136.952)
Provisiones constituidas	1.429	163.083	164.512
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2012	156.047	256.003	412.050

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 septiembre 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 septiembre 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 (*)	
	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Hasta 1 año	372.245	312.537	(47.299)	(38.466)	324.946	274.071
Desde 1 hasta 2 años	279.533	235.754	(34.820)	(28.756)	244.713	206.998
Desde 2 hasta 3 años	183.555	163.193	(22.489)	(19.011)	161.066	144.182
Desde 3 hasta 4 años	108.487	105.961	(15.036)	(12.930)	93.451	93.031
Desde 4 hasta 5 años	68.219	64.804	(10.760)	(9.122)	57.459	55.682
Más de 5 años	199.144	174.239	(24.586)	(20.595)	174.558	153.644
Total	1.211.183	1.056.488	(154.990)	(128.880)	1.056.193	927.608

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $7.710 millones al 30 de septiembre de 2012 ($4.631 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 Septiembre 2012

Valor créditos MM$	Liberación de provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
116.295	(194)	116.295	194

Al 30 de Septiembre 2011

Valor créditos MM$	Liberación de provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
2.974	(61)	2.909	(4)

13. Instrumentos de Inversión:

Al 30 de septiembre 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:

	Septiembre 2012			Diciembre 2011			Septiembre 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	201.825	—	201.825	158.865	—	158.865	81.369	—	81.369
Pagarés del Banco Central de Chile	140.579	—	140.579	58.564	—	58.564	292.855	—	292.855
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	215.563	—	215.563	194.965	—	194.965	72.592	—	72.592
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales									
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	88.072	—	88.072	87.966	—	87.966	89.981	—	89.981
Bonos de bancos del país	133.252	—	133.252	124.203	—	124.203	112.296	—	112.296
Depósitos de bancos del país	479.342	—	479.342	521.881	—	521.881	357.846	—	357.846
Bonos de otras empresas del país	21.123	—	21.123	48.790	—	48.790	29.592	—	29.592
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	5.659	—	5.659	5.570	—	5.570
Otros instrumentos emitidos en el país	126.250	—	126.250	139.602	—	139.602	134.191	—	134.191
Instrumentos de Instituciones Extranjeras									
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	108.885	—	108.885	128.403	—	128.403	127.928	—	127.928
Total	1.514.891	—	1.514.891	1.468.898	—	1.468.898	1.304.220	—	1.304.220

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 $11.597 millones al 30 de septiembre de 2012 ($19.238 millones en 2011). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del período (5 días en 2011).

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

Al 30 de septiembre de 2012 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de $17.022 millones (utilidad no realizada neta de impuestos de $725 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 septiembre 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:

	Septiembre 2012 MM$	**Diciembre 2011 MM$**	**Septiembre 2011 MM$**
(Pérdida)/Ganancia no realizada	25.380	(10.416)	(11.450)
(Pérdida)/Ganancia realizada (reclasificada)	(2.086)	932	4.889
Total	23.294	(9.484)	(6.561)

14. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $15.368 millones al 30 de septiembre de 2012 ($15.007 millones al 30 de septiembre de 2011), según el siguiente detalle:

		Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
						Valor de la Inversión		Resultados	
		Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 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	6.977	7.592	3.489	3.796	(210)	708
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	11.586	6.756	2.317	1.351	574	575
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	4.681	5.418	1.785	2.066	(158)	492
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	6.412	6.412	1.655	1.655	313	274
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	6.068	6.169	1.587	1.614	227	254
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.337	1.967	668	984	(324)	64
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (*)	Banco de Chile	15,00	14,17	4.188	3.701	627	524	67	75
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	1.849	1.522	496	408	89	64
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	1.455	1.160	485	387	70	71
Subtotal						13.109	12.785	648	2.577
Inversiones valorizadas a costo:									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.646	1.646	209	186
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) (**)						39	2	—	—
Subtotal						2.259	2.222	209	186
Total						15.368	15.007	857	2.763

(*) 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 una compra de acciones en esta sociedad efectuado con fecha 13 de septiembre por un monto de $34 millones.

(**) Con fecha 27 de agosto se adquirieron 18 acciones correspondientes a Inversiones Swift las cuales estaban evaluadas en 3.300 Euros cada una. El monto de la adquisición alcanzó a $37 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:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Valor libro inicial	15.418	13.294
Venta de inversiones	—	—
Adquisición de inversiones	71	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa	648	2.577
Dividendos por cobrar	(362)	(456)
Dividendos percibidos	(915)	(746)
Pago dividendos provisionados	508	338
Total	15.368	15.007

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

15. Intangibles:

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

	Años									
	Vida Útil		Amortización Remanente		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Tipo Intangible:										
Menor Valor de Inversiones en Sociedades:										
Menor valor de inversiones en sociedades	7	7	2	3	4.138	4.138	(2.845)	(2.224)	1.293	1.914
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	2	4	80.191	71.777	(48.364)	(39.450)	31.827	32.327
Intangibles originados en combinación de negocios	7	7	2	3	1.740	1.740	(1.196)	(935)	544	805
Otros intangibles	—	—	—	—	41	87	(24)	(68)	17	19
Total					86.110	77.742	(52.429)	(42.677)	33.681	35.065

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	81	71.623
Adquisiciones	—	6.270	—	6	6.276
Retiros / bajas	—	—	—	—	—
Otros	—	(157)	—	—	(157)
Saldo al 30 de septiembre de 2011	4.138	71.777	1.740	87	77.742
Saldo al 1 de enero de 2012	4.138	74.525	1.740	102	80.505
Adquisiciones	—	5.999	—	2	6.001
Retiros / bajas	—	(333)	—	(63)	(396)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	4.138	80.191	1.740	41	86.110
Amortización y Deterioro Acumulado					
Saldo al 1 de enero de 2011	(1.759)	(32.690)	(740)	(64)	(35.253)
Amortización del año (*)	(465)	(6.900)	(195)	(4)	(7.564)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Retiros / bajas	—	—	—	—	—
Otros	—	140	—	—	140
Saldo al 30 de septiembre de 2011	(2.224)	(39.450)	(935)	(68)	(42.677)
Saldo al 1 de enero de 2012	(2.379)	(41.538)	(1.000)	(71)	(44.988)
Amortización del año (*)	(466)	(7.159)	(196)	(15)	(7.836)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Retiros / bajas	—	333	—	62	395
Saldo al 30 de septiembre de 2012	(2.845)	(48.364)	(1.196)	(24)	(52.429)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2012	1.293	31.827	544	17	33.681

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

15. Intangibles, continuación:

(c) Al 30 de septiembre 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	
	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Software y licencias	4.856	5.809

16. Activo Fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre 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	3.200	6.351	6.867	16.418
Retiros/Bajas	(933)	(1.886)	(681)	(3.500)
Traspasos	—	4	(4)	—
Total	175.999	125.382	134.691	436.072
Depreciación Acumulada	(32.793)	(102.872)	(93.006)	(228.671)
Deterioro (*)	—	(4)	—	(4)
Saldo al 30 de septiembre de 2011	143.206	22.506	41.685	207.397
Saldo al 1 de enero de 2012	176.266	125.819	137.138	439.223
Adiciones	337	7.150	7.798	15.285
Retiros/Bajas	(453)	(1.176)	(1.704)	(3.333)
Traspasos	—	—	—	—
Total	176.150	131.793	143.232	451.175
Depreciación Acumulada	(35.228)	(108.272)	(99.890)	(243.390)
Deterioro (*)	—	—	(130)	(130)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	140.922	23.521	43.212	207.655
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2011	(31.136)	(98.465)	(87.039)	(216.640)
Depreciación del período (*) (**)	(2.232)	(6.292)	(6.611)	(15.135)
Bajas y ventas del período	575	1.885	644	3.104
Saldo al 30 de septiembre de 2011	(32.793)	(102.872)	(93.006)	(228.671)
Saldo al 1 de enero de 2012	(33.503)	(103.034)	(94.799)	(231.336)
Depreciación del período (*) (**)	(2.178)	(6.414)	(6.553)	(15.145)
Bajas y ventas del período	453	1.176	1.462	3.091
Saldo al 30 de septiembre de 2012	(35.228)	(108.272)	(99.890)	(243.390)

(*) 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 $286 millones ($286 millones en 2011).

16. Activo Fijo, continuación:

(b) Al 30 de septiembre 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:

		Septiembre 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	20.749	2.238	4.395	16.038	33.694	26.882	53.760	137.007

		Septiembre 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	18.802	2.542	5.049	21.147	27.588	19.206	43.342	118.874

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

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

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Impuesto a la renta	47.334	64.590	56.202
Ajuste impuesto renta por cambio de tasa	2.697	—	—
Impuesto ejercicios anteriores	867	—	—
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	1.740	1.701	1.280
Menos:			
Pagos provisionales mensuales	(27.793)	(62.225)	(50.367)
Crédito por gastos de capacitación	(72)	(742)	(106)
Otros	(180)	(229)	(53)
Total	24.593	3.095	6.956
Tasa de Impuesto a la Renta	20,0%	20,0%	20,0%

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Impuesto corriente activo	1.629	1.407	384
Impuesto corriente pasivo	(26.222)	(4.502)	(7.340)
Total	(24.593)	(3.095)	(6.956)

(b) Resultado por Impuesto:

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

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	47.334	56.202
Ajuste impuesto renta por cambio de tasa	2.697	—
Impuesto ejercicios anteriores	(1.147)	(1.203)
Subtotal	48.884	54.999
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(3.663)	(10.863)
Efecto cambio de tasas en impuesto diferido	(14.206)	2.005
Subtotal	(17.869)	(8.858)
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la renta	1.740	1.280
Otros	7	32
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	32.762	47.453

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 septiembre de 2012 y 2011.

	Septiembre 2012		Septiembre 2011	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto sobre resultado financiero	20,00	72.134	20,00	75.334
Agregados o deducciones	(7,09)	(25.568)	(7,40)	(27.904)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,48	1.740	0,34	1.280
Impuesto ejercicios anteriores	(0,32)	(1.147)	(0,32)	(1.203)
Efecto cambio tasa de impuestos (*)	(3,94)	(14.206)	0,53	2.005
Ajuste impuesto diferido leasing	0,82	2.942	—	—
Otros	(0,87)	(3.133)	(0,55)	(2.059)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	9,08	32.762	12,60	47.453

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2012 es 9,08% (12,60% en septiembre 2011).

(*) De acuerdo a la Ley N° 20.630 de fecha 27 de septiembre de 2012 se modificó permanentemente la tasa del Impuesto de primera categoría a 20%.

El efecto en resultados por impuestos diferidos e impuesto renta originado por esta modificación legal, significó un abono neto a los resultados del período 2012 por $11.509 millones, el cual se desglosa de la siguiente manera:

Concepto	MM$
Ajuste por cambio de tasa impuestos diferidos	(14.206)
Ajuste por cambio de tasa impuesto renta	2.697
Abono neto en resultados año 2012	(11.509)

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 30.09.2012
			Resultados	Patrimonio	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Diferencias Deudoras:					
Provisión por riesgo de crédito	76.910	—	18.734	—	95.644
Obligaciones con pacto de recompra	1.850	—	(1.686)	—	164
Materiales leasing	12.320	—	(12.678)	—	(358)
Provisión asociadas al personal	4.930	—	393	—	5.323
Provisión de vacaciones	3.637	—	471	—	4.108
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	1.573	—	359	—	1.932
Indemnización años de servicio	1.462	—	225	—	1.687
Otros ajustes	13.600	119	5.292	—	19.011
Total Activo Neto	**116.282**	**119**	**11.110**	—	**127.511**
Diferencias Acreedoras:					
Inversiones con pacto recompra	2.111	—	(1.954)	—	157
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	11.609	—	1.652	—	13.261
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	(373)	—	—	4.628	4.255
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	(90)	—	—	252	162
Activos transitorios	1.525	—	1.292	—	2.817
Ajuste instrumentos derivados	2.057	—	(8.224)	—	(6.167)
Otros ajustes	6.374	(5)	475	—	6.844
Total Pasivo Neto	**23.213**	**(5)**	**(6.759)**	**4.880**	**21.329**
Total Activo (Pasivo) neto	**93.069**	**124**	**17.869**	**(4.880)**	**106.182**

18. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Activos para leasing (*)	75.129	74.185	106.942
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)			
Bienes adjudicados en remate judicial	3.063	2.745	1.963
Bienes recibidos en pago	272	1.863	328
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(61)	(1.118)	(27)
Subtotal	3.274	3.490	2.264
Otros Activos			
Intermediación de documentos (***)	75.468	77.613	109.303
Otras cuentas y documentos por cobrar	36.127	9.851	30.571
Depósitos de dinero en garantía	27.454	35.051	34.690
Propiedades de inversión	16.793	17.079	17.174
Gastos pagados por anticipado	8.836	4.567	7.294
Iva crédito fiscal	7.336	9.557	9.090
Impuesto por recuperar	6.408	5.373	5.352
Comisiones por cobrar	5.666	4.193	3.876
Operaciones pendientes	2.531	1.340	3.608
Garantías de arriendos	1.359	1.344	1.264
Saldos con sucursales	1.250	2.709	1.708
Materiales y útiles	614	654	685
Bienes recuperados de leasing para la venta	487	203	153
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	276	530	668
Otros	21.877	15.845	13.722
Subtotal	212.482	185.909	239.158
Total	290.885	263.584	348.364

(*) 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 0,0106% (0,0134% 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	(17)
Provisiones constituidas	43
Liberación de provisiones	(14)
Saldo al 30 de septiembre de 2011	27
Saldo al 1 de enero de 2012	1.118
Aplicación de provisiones	(1.146)
Provisiones constituidas	89
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de septiembre de 2012	61

19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Cuentas corrientes	4.088.128	3.968.504	3.764.479
Otras obligaciones a la vista	597.837	616.395	522.533
Otros depósitos y cuentas a la vista	315.810	310.527	314.803
Total	5.001.775	4.895.426	4.601.815

20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Depósitos a plazo	9.710.292	9.081.335	8.727.133
Cuentas de ahorro a plazo	179.978	177.900	177.856
Otros saldos acreedores a plazo	57.680	23.089	30.988
Total	9.947.950	9.282.324	8.935.977

21. Obligaciones con Bancos:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Bancos del país	—	—	—
Bancos del exterior			
Financiamientos de comercio exterior			
Commerzbank A.G.	168.912	156.138	177.904
Bank of America N.T. & S.A.	162.407	169.482	178.787
Wells Fargo Bank	149.405	197.076	194.266
Citibank N.A.	131.829	193.049	176.162
Standard Chartered Bank	92.771	124.412	118.160
The Bank of New York Mellon	56.601	36.412	41.234
Bank of Montreal	47.647	125.053	79.986
JP Morgan Chase Bank	38.109	122.699	126.636
Toronto Dominion Bank	38.103	67.682	61.952
Zuercher Kantonalbank	26.995	41.038	26.840
Sumitomo Banking	16.661	36.456	46.462
Mercantil Commercebank N. A.	14.212	—	23.161
Banco Espiritu Santo	2.391	2.605	—
Bank of China	1.692	1.206	790
Banca Nazionale del Lavoro	—	78.198	77.177
Royal Bank of Scotland	—	64.584	114.530
ING Bank	—	39.108	59.446
Branch Banking and Trust Company	—	10.413	10.316
Bank of Nova	—	3.119	—
Banca Itesa	—	—	51.667
China Development Bank	—	—	51.524
Otros	372	65	1.473
Préstamos y otras obligaciones			
Wells Fargo Bank	94.944	103.742	128.587
China Development Bank	41.826	52.032	51.821
Standard Chartered Bank	35.901	39.591	51.786
Citibank N.A.	2.167	1.010	—
Commerzbank A. G.	839	2.761	—
Otros	685	153	43
Subtotal	1.124.469	1.668.084	1.850.710
Banco Central de Chile	28	22.855	64
Total	1.124.497	1.690.939	1.850.774

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:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Préstamos y otras obligaciones	—	22.793	—
Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	28	62	64
Total	28	22.855	64

(c) Obligaciones con el exterior:

La madurez de estas obligaciones es la siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Hasta 1 mes	174.419	115.696	305.656
Más de 1 y hasta 3 meses	153.010	200.786	378.908
Más de 3 y hasta 12 meses	655.278	1.079.317	874.269
Más de 1 y hasta 3 años	99.936	220.368	240.227
Más de 3 y hasta 5 años	41.826	51.917	51.650
Más de 5 años	—	—	—
Total	1.124.469	1.668.084	1.850.710

22. Instrumentos de Deuda Emitidos:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Letras de crédito	123.738	152.098	163.372
Bonos corrientes	2.110.601	1.488.369	1.414.442
Bonos subordinados	744.105	747.874	754.239
Total	2.978.444	2.388.341	2.332.053

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $815.989 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a $799.917 millones y $16.072 millones respectivamente, 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
BCHIUR1011	4.450	12 años	3,40	UF	30/07/2012	30/07/2024
BCHIUR1011	13.469	12 años	3,40	UF	14/09/2012	14/09/2024
BCHIUR1011	1.799	12 años	3,40	UF	24/09/2012	24/09/2024
BCHIUR1011	5.284	12 años	3,40	UF	25/09/2012	25/09/2024
BONO HKD (*)	24.487	15 años	4,00	HKD	05/09/2012	05/09/2027
Subtotal septiembre de 2012	505.366					
Bono de corto plazo (**)	294.551					
Total septiembre de 2012	799.917					

(*) Con fecha 9 de agosto de 2012 se aprobó en Sesión de Directorio Nro 2.759 un programa de emisión de Bonos conforme a la Regulación – S de la SEC (Securities and Exchange Comisión) por un monto equivalente a US$60.000.000 denominados en dólar de Hong Kong, de los cuales con fecha 5 de septiembre de 2012 se emitió y colocó un monto de HKD 400.000.000.-

(**) Con fecha 4 de mayo de 2012 comenzó la emisión paulatina de Bonos Corrientes denominados “Commercial Papers” los cuales tienen un plazo de vencimiento con fecha máxima el 15 de enero de 2013. El total de la emisión alcanzó un total de USD 620.500.000.-

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Bonos Subordinados

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-G1111	13.191	25 años	3,75	UF	30/07/2012	30/07/2037
UCHI-G1111	1.099	25 años	3,75	UF	31/07/2012	31/07/2037
UCHI-G1111	1.782	25 años	3,75	UF	31/08/2012	31/08/2037
Total septiembre de 2012	16.072					

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:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Obligaciones con el sector público	57.710	61.734	63.750
Otras obligaciones en el país	89.844	123.051	158.705
Otras obligaciones con el exterior	—	—	—
Total	147.554	184.785	222.455

24. Provisiones:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Provisiones para dividendos mínimos	214.885	259.501	204.100
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	59.890	60.634	53.300
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	38.243	35.334	37.765
Provisiones por contingencias:			
Provisiones adicionales para colocaciones comerciales (*)	95.486	95.486	73.006
Otras provisiones por contingencias	4.443	2.702	962
Provisiones por riesgo país	4.040	4.281	4.787
Total	416.987	457.938	373.920

(*) Las provisiones adicionales corresponden a provisiones anticíclicas para créditos comerciales. En el presente período no se han constituido ni liberado provisiones adicionales (constitución de $1.572 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	204.100	35.242	7.839	1.572	1.512	250.265
Aplicación de provisiones	(242.503)	(36.679)	—	—	(215)	(279.397)
Liberación de provisiones	—	(696)	(188)	—	(167)	(1.051)
Saldo al 30 de septiembre de 2011	204.100	53.300	37.765	73.006	5.749	373.920
Saldo al 1 de enero de 2012	259.501	60.634	35.334	95.486	6.983	457.938
Provisiones constituidas	214.885	40.732	2.909	—	2.219	260.745
Aplicación de provisiones	(259.501)	(37.606)	—	—	(223)	(297.330)
Liberación de provisiones	—	(3.870)	—	—	(496)	(4.366)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	214.885	59.890	38.243	95.486	8.483	416.987

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Provisiones por bonos de cumplimiento	24.247	28.827	21.736
Provisiones por vacaciones	21.192	20.361	19.789
Provisiones indemnizaciones años de servicio	9.858	8.511	7.870
Provisiones por otros beneficios al personal	4.593	2.935	3.905
Total	59.890	60.634	53.300

24. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	8.511	7.981	7.981
Incremento de la provisión	1.727	886	553
Pagos efectuados	(624)	(282)	(201)
Pagos anticipados	(22)	(20)	(20)
Efecto por cambio en la tasa de descuento	266	(54)	(443)
Total	9.858	8.511	7.870

(ii) Gastos por beneficio neto:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Incremento de la provisión	1.727	886	553
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	429	482	562
Ganancias y pérdidas actuariales	(163)	(536)	(1.004)
Gastos por beneficios neto	1.993	832	111

(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 septiembre de 2012 %	31 de diciembre de 2011 %	30 de septiembre de 2011 %
Tasa de descuento	5,37	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 periodo terminado al 30 de septiembre de 2012.

24. Provisiones, continuación:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Saldos al 1 de enero	28.827	25.920	25.920
Provisiones constituidas	22.315	30.655	23.570
Aplicación de provisiones	(24.025)	(27.724)	(27.735)
Liberación de provisiones	(2.870)	(24)	(19)
Total	24.247	28.827	21.736

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Saldos al 1 de enero	20.361	18.774	18.774
Provisiones constituidas	4.566	5.821	4.171
Aplicación de provisiones	(3.485)	(4.187)	(3.070)
Liberación de provisiones	(250)	(47)	(86)
Total	21.192	20.361	19.789

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes de $38.243 millones ($37.765 millones en 2011).
Ver Nota N° 26 (d).

25. Otros Pasivos:

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	85.412	79.031	73.989
Ingresos percibidos por adelantado	5.237	5.379	5.317
Dividendos acordados por pagar	919	786	836
Otros pasivos			
Operaciones por intermediación de documentos (**)	129.877	134.820	129.428
Cobranding	22.150	20.894	19.504
IVA débito fiscal	9.943	12.465	10.031
Utilidades diferidas leasing	5.482	7.039	5.994
Operaciones pendientes	3.506	1.941	2.128
Pagos compañías de seguros	844	1.158	1.185
Otros	2.544	2.252	2.772
Total	265.914	265.765	251.184

(*) 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:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Créditos contingentes			
Avales y fianzas	351.431	216.249	212.140
Cartas de crédito del exterior confirmadas	96.177	137.253	96.127
Cartas de crédito documentarias emitidas	151.474	131.567	184.381
Boletas de garantía	1.348.065	1.235.031	1.145.578
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.388.667	4.881.220	4.717.788
Otros compromisos de crédito	138.752	164.361	152.980
Operaciones por cuenta de terceros			
Documentos en cobranzas	363.742	582.090	419.332
Recursos de terceros gestionados por el banco:			
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	8.518	2.766	75.771
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	27.284	62.701	37.315
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—	—
Custodia de valores			
Valores custodiados en poder del banco y filiales	6.227.878	5.613.495	6.503.574
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.334.369	4.088.670	4.312.692
Títulos emitidos por el propio banco	1	—	—
Total	18.436.358	17.115.403	17.857.678

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 septiembre de 2012, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $481 millones ($742 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 septiembre de 2012				
	2013 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2016 MM$	Total MM$
Contingencias judiciales	80	5	16	380	481

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

Al 30 de septiembre 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 2.412.000, con vencimiento el 4 de enero de 2013 (UF 2.631.000 con vencimiento el 7 de enero de 2011 en septiembre de 2011).

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 $103.188 millones al 30 de septiembre de 2012 ($132.111 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	Septiembre 2012 MM$	N° Boleta
Fondo Mutuo Banca Americana Voltarget Garantizado	14.320	003003-9
Fondo Mutuo Estrategia Commodities Garantizado	8.381	338360-1
Fondo Mutuo Muralla China Garantizado	24.773	003002-1
Fondo Mutuo Potencias Consolidadas Garantizado	35.898	003000-5
Fondo Mutuo Ahorro Plus I Garantizado	786	338358-8
Fondo Mutuo Ahorro Estable II Garantizado	13.030	003004-7
Fondo Mutuo Ahorro Estable III Garantizado	6.000	338362-7
Total	103.188	

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:	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:			
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	16.221	15.980	44.729
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	28.423	21.731	26.370
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.991	2.987	—
Total	47.635	40.698	71.099

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:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Líneas de crédito	22.918	20.679	22.878
Provisión boletas de garantía	12.281	12.520	11.772
Provisión avales y fianzas	2.518	1.526	2.024
Provisiones cartas de créditos	421	523	1.033
Otros compromisos de crédito	105	86	58
Total	38.243	35.334	37.765

27. Patrimonio:

(a) Patrimonio contable:

(i) Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2012	88.037.813.511	—	88.037.813.511

(ii.5) En el proceso de aumento de capital al 30 de septiembre 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 $210.114 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 $306.978 millones ($291.571 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 $214.885 millones ($204.100 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 septiembre de 2012 y 2011 se ha determinado de la siguiente forma:

	Septiembre 2012	Septiembre 2011
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	327.910	329.218
Número medio ponderado de acciones en circulación	88.037.813.511	85.407.427.274
Utilidad por acción (en pesos)	3,72	3,85
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	327.910	329.218
Número medio ponderado de acciones en circulación	88.037.813.511	85.407.427.274
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	88.037.813.511	85.407.427.274
Utilidad diluida por acción (en pesos)	3,72	3,85

Al 30 de septiembre 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. Durante el período 2012 se realizó un cargo a patrimonio de $65 millones (abono de $62 millones en 2011).

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. Durante el período 2012 se realizó un abono a patrimonio de $18.666 millones (cargo de $5.249 millones en 2011).

El ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja se compone de la porción del resultado registrado en patrimonio de instrumentos de cobertura en una cobertura de flujo de caja. Durante el período 2012 se realizó un abono a patrimonio por $1.044 millones (sin saldo en el período 2011).

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:

	Septiembre 2012				Septiembre 2011			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	510.362	51.120	1.462	562.944	412.253	90.390	3.203	505.846
Colocaciones de consumo	379.081	555	5.122	384.758	311.939	1.056	4.624	317.619
Colocaciones para vivienda	124.381	49.182	2.926	176.489	100.988	79.782	3.360	184.130
Instrumentos de inversión	44.861	9.521	—	54.382	35.334	14.022	—	49.356
Contratos de retrocompra	2.044	—	—	2.044	3.919	—	—	3.919
Créditos otorgados a bancos	8.237	—	—	8.237	7.310	—	—	7.310
Otros ingresos por intereses y reajustes	122	970	—	1.092	100	1.647	—	1.747
Total	1.069.088	111.348	9.510	1.189.946	871.843	186.897	11.187	1.069.927

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2012 ascendió a $6.649 millones ($6.747 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:

	Septiembre 2012			Septiembre 2011		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	5.478	1.762	7.240	5.946	2.964	8.910
Colocaciones para vivienda	1.449	687	2.136	540	127	667
Colocaciones de consumo	194	—	194	986	557	1.543
Total	7.121	2.449	9.570	7.472	3.648	11.120

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:

	Septiembre 2012			Septiembre 2011		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	325.390	31.420	356.810	235.594	55.455	291.049
Instrumentos de deuda emitidos	78.528	29.814	108.342	58.213	44.333	102.546
Otras obligaciones financieras	1.594	546	2.140	1.711	1.057	2.768
Contratos de retrocompra	11.634	10	11.644	7.599	—	7.599
Obligaciones con bancos	18.400	1	18.401	16.191	(4)	16.187
Depósitos a la vista	58	2.245	2.303	42	3.853	3.895
Otros gastos por intereses y reajustes	14	98	112	—	386	386
Total	435.618	64.134	499.752	319.350	105.080	424.430

(d) Al 30 de septiembre 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.

	Septiembre 2012			Septiembre 2011		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable	2.400	1.778	4.178	1.010	—	1.010
Pérdida cobertura contable	(11.246)	—	(11.246)	(28.209)	—	(28.209)
Resultado ajuste elemento cubierto	1.558	—	1.558	17.591	—	17.591
Total	(7.288)	1.778	(5.510)	(9.608)	—	(9.608)

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

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.189.946	1.069.927
Gastos por intereses y reajustes	(499.752)	(424.430)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	690.194	645.497
Resultado de coberturas contables (neto)	(5.510)	(9.608)
Total intereses y reajustes netos	684.684	635.889

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:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	74.908	66.908
Cobranzas, recaudaciones y pagos	44.705	37.066
Inversiones en fondos mutuos u otros	42.645	49.661
Administración de cuentas	20.088	21.177
Líneas de crédito y sobregiros	17.082	17.022
Remuneraciones por comercialización de seguros	12.913	16.476
Intermediación y manejo de valores	12.879	22.395
Uso canal de distribución e internet	11.914	14.595
Avales y cartas de crédito	10.481	9.564
Convenio uso marca Banchile	9.241	8.232
Asesorías financieras	2.908	1.504
Otras comisiones ganadas	15.562	13.484
Total ingresos por comisiones	275.326	278.084
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(30.085)	(25.810)
Comisiones por fuerza de venta	(7.206)	(5.830)
Comisiones por recaudación y pagos	(4.965)	(4.959)
Comisiones por operación con valores	(2.494)	(2.921)
Venta cuotas de fondos mutuos	(2.142)	(2.527)
Otras comisiones	(1.197)	(848)
Total gastos por comisiones	(48.089)	(42.895)

30. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Instrumentos financieros para negociación	14.777	19.022
Venta de instrumentos disponibles para la venta	5.620	2.490
Resultado neto de otras operaciones	2.219	(159)
Derivados de negociación	(6.850)	39.676
Venta de cartera de créditos	—	(55)
Total	15.766	60.974

31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Reajustables moneda extranjera	35.812	(21.620)
Diferencia de cambio neta	(10.290)	9.972
Resultado de coberturas contables	(693)	—
Total	24.829	(11.648)

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	(31)	(783)	(1.429)	(17.470)	—	—	—	—	(1.429)	(17.470)	(2.663)	(7.839)	(4.123)	(26.092)
- Provisiones grupales	—	—	(33.736)	(30.197)	(2.449)	(1.587)	(126.898)	(81.225)	(163.083)	(113.009)	(246)	—	(163.329)	(113.009)
Resultado por constitución de provisiones	(31)	(783)	(35.165)	(47.667)	(2.449)	(1.587)	(126.898)	(81.225)	(164.512)	(130.479)	(2.909)	(7.839)	(167.452)	(139.101)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	173	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	173	—
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	188	—	188
Resultado por liberación de provisiones	173	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	188	173	188
Resultado neto de provisiones	142	(783)	(35.165)	(47.667)	(2.449)	(1.587)	(126.898)	(81.225)	(164.512)	(130.479)	(2.909)	(7.651)	(167.279)	(138.913)
Provisión adicional	—	—	—	(1.572)	—	—	—	—	—	(1.572)	—	—	—	(1.572)
Recuperación de activos castigados	—	—	10.091	8.851	1.456	788	18.148	22.458	29.695	32.097	—	—	29.695	32.097
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	142	(783)	(25.074)	(40.388)	(993)	(799)	(108.750)	(58.767)	(134.817)	(99.954)	(2.909)	(7.651)	(137.584)	(108.388)

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:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Remuneraciones del personal	134.965	125.287
Bonos y gratificaciones	53.964	81.797
Beneficios de colación y salud	16.300	14.553
Indemnización por años de servicio	9.152	3.182
Gastos de capacitación	1.269	1.057
Otros gastos de personal	15.982	14.844
Total	231.632	240.720

34. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	34.887	34.565
Mantenimiento y reparación de activo fijo	21.830	20.430
Arriendo de oficinas	14.335	13.298
Servicio de vigilancia y transporte de valores	6.821	6.584
Arriendo recinto cajeros automáticos	5.539	4.611
Asesorías externas	4.876	3.867
Materiales de oficina	4.796	4.741
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.673	4.441
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.530	2.827
Gastos judiciales y notariales	2.321	2.062
Primas de seguro	2.052	1.776
Casilla, correos y franqueos	1.965	2.140
Donaciones	1.059	1.127
Arriendo de equipos	875	893
Honorarios por servicios profesionales	521	395
Multas aplicadas por la SBIF	40	—
Otros gastos generales de administración	7.937	6.035
Subtotal	116.057	109.792
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	14.197	17.438
Procesamientos de datos	5.814	5.610
Otros	8.419	6.093
Subtotal	28.430	29.141
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	1.517	1.524
Otros gastos del directorio	322	490
Subtotal	1.839	2.014
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	21.209	19.754
Subtotal	21.209	19.754
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	4.782	4.007
Contribuciones de bienes raíces	1.981	1.652
Patentes	1.133	1.102
Otros impuestos	617	494
Subtotal	8.513	7.255
Total	176.048	167.956

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:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 16a)	15.431	15.421
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 15b)	7.836	7.564
Total	23.267	22.985

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

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	518	—
Deterioro de activo fijo (Nota N° 16a)	130	4
Deterioro de intangibles (Nota N° 15b)	—	—
Total	648	4

36. Otros Ingresos Operacionales:

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

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	5.246	4.809
Otros ingresos	2	108
Subtotal	5.248	4.917
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	241	—
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	255	167
Subtotal	496	167
Otros ingresos		
Arriendos percibidos	4.427	4.170
Reintegros bancos corresponsales	1.865	1.572
Recuperación de gastos	681	1.180
Custodia y comisión de confianza	423	69
Ingreso por gestión tributaria	272	807
Utilidad por venta de activo fijo	231	1.289
Reajuste por PPM	80	430
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	79	942
Ingresos comercio exterior	41	36
Reintegro castigo activo fijo	19	1.430
Reintegro póliza de seguros	15	9
Otros	2.464	2.244
Subtotal	10.597	14.178
Total	16.341	19.262

37. Otros Gastos Operacionales:

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

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	89	29
Castigos de bienes recibidos en pago	1.974	2.865
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	423	396
Subtotal	2.486	3.290
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	1.291
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	3.337	583
Subtotal	3.337	1.874
Otros gastos		
Cobranding	13.905	13.648
Castigos por riesgo operacional	7.382	2.097
Provisiones gastos de administración	5.400	—
Provisiones OP	2.643	—
Administración de tarjetas	1.674	1.874
Castigos y provisión por fraudes	696	513
Gastos operacionales y castigos por leasing	655	441
Seguro de desgravamen	202	183
Aporte organismos fiscales	173	157
Juicios civiles	162	194
Pérdidas por venta de activo fijo	7	15
Gastos ejercicios anteriores	—	7
Otros	1.140	1.412
Subtotal	34.039	20.541
Total	39.862	25.705

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:

	Empresas Productivas (*)			Sociedades de Inversión (**)			Personas Naturales (***)			Total		
	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	272.105	209.764	213.082	63.617	81.798	75.401	701	575	558	336.423	292.137	289.041
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	—	—	14.927	13.919	12.828	14.927	13.919	12.828
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	—	—	3.479	3.387	2.797	3.479	3.387	2.797
Colocaciones brutas	272.105	209.764	213.082	63.617	81.798	75.401	19.107	17.881	16.183	354.829	309.443	304.666
Provisión sobre colocaciones	(1.016)	(602)	(451)	(176)	(295)	(259)	(83)	(68)	(61)	(1.275)	(965)	(771)
Colocaciones netas	**271.089**	**209.162**	**212.631**	**63.441**	**81.503**	**75.142**	**19.024**	**17.813**	**16.122**	**353.554**	**308.478**	**303.895**
Créditos contingentes:												
Avales y fianzas	21.068	18.670	19.273	—	—	—	—	—	—	21.068	18.670	19.273
Cartas de crédito	235	158	311	—	—	—	—	—	—	235	158	311
Boletas de garantía	30.010	21.313	25.790	1.940	2.038	194	—	—	—	31.950	23.351	25.984
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	37.827	32.406	24.865	3.263	1.451	1.649	9.501	9.393	9.223	50.591	43.250	35.737
Total créditos contingentes	89.140	72.547	70.239	5.203	3.489	1.843	9.501	9.393	9.223	103.844	85.429	81.305
Provisión sobre créditos contingentes	(120)	(95)	(82)	(1)	(2)	(2)	—	—	(5)	(121)	(97)	(89)
Colocaciones contingentes netas	**89.020**	**72.452**	**70.157**	**5.202**	**3.487**	**1.841**	**9.501**	**9.393**	**9.218**	**103.723**	**85.332**	**81.216**
Monto cubierto por garantías:												
Hipoteca	31.013	27.958	27.881	55	55	55	15.256	15.431	15.421	46.324	43.444	43.357
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	13	—	—	—	—	—	7	7	7	20	7	7
Otras (****)	2.842	2.855	2.855	17.300	17.300	17.300	10	10	10	20.152	20.165	20.165
Total garantías	**33.868**	**30.813**	**30.736**	**17.355**	**17.355**	**17.355**	**15.273**	**15.448**	**15.438**	**66.496**	**63.616**	**63.529**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	—	2.154	—	—	—	—	—	—	—	—	2.154	—
Para inversión	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total instrumentos adquiridos	—	**2.154**	—	—	—	—	—	—	—	—	**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:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	21.265	97.390	95.070
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—
Contratos de derivados financieros	111.278	116.010	141.461
Otros activos	4.421	2.665	2.728
Total	136.964	216.065	239.259
Pasivos			
Depósitos a la vista	110.702	69.287	113.882
Depósitos y otras captaciones a plazo	450.330	531.448	527.444
Contratos de derivados financieros	90.201	100.238	120.608
Obligaciones con bancos	133.996	194.059	176.162
Instrumentos de deuda emitidos	35.585	—	—
Otros pasivos	9.647	7.969	6.333
Total	830.461	903.001	944.429

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

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

	Septiembre			
	2012		2011	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	12.584	14.929	10.486	22.214
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	43.093	22.184	44.931	21.582
Resultados de operaciones financieras	161.390	132.764	439.337	347.296
Resultados de cambio	—	—	—	—
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	—	349	426	—
Gastos de apoyo operacional	—	50.478	—	52.462
Otros ingresos y gastos	601	15	646	50
Total	217.668	220.719	495.826	443.604

(*) 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:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Remuneraciones	2.939	2.638
Beneficios a corto plazo	3.871	2.820
Indemnizaciones por cese de contrato	260	—
Pagos basados en acciones	—	—
Total	7.070	5.458

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Septiembre 2012	Septiembre 2011
Cargo		
Gerente General	1	1
Subgerente General	1	—
Gerentes Generales de Filiales	8	8
Gerentes de División	14	15
Total	24	24

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	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Pablo Granifo Lavín	267 (*)	258 (*)	32	34	216	213	—	—	515	505
Gonzalo Menéndez Duque	37	35	13	18	84	81	—	—	134	134
Jorge Awad Mehech	37	36	15	20	80	76	—	—	132	132
Jaime Estévez Valencia	37	35	15	19	69	61	—	—	121	115
Andrónico Luksic Craig	110	106	6	10	—	—	—	—	116	116
Rodrigo Manubens Moltedo	37	35	16	19	37	34	—	—	90	88
Francisco Pérez Mackenna	37	35	13	16	38	33	—	—	88	84
Jorge Ergas Heyman	37	24	13	10	33	26	—	—	83	60
Thomas Fürst Freiwirth	37	35	14	17	30	24	—	—	81	76
Guillermo Luksic Craig	37	35	4	6	—	—	—	—	41	41
Jacob Ergas Ergas	—	10	—	5	7	15	—	—	7	30
Felipe Joannon Vergara	—	10	—	7	—	12	—	—	—	29
Otros directores de filiales	—	—	—	—	123	121	—	64	123	185
Total	673	654	141	181	717	696	—	64	1.531	1.595

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $13 millones ($7 millones en 2011).

(*) Incluye una provisión de $155 millones ($152 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 $198 millones ($184 millones en 2011).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $110 millones ($235 millones en 2011).

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:

El Banco y sus filiales han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la Función de Control de Producto, que es independiente de la administración principal y que reporta al Gerente de Gestión y Control Financiero. El área de control de productos posee la responsabilidad de verificación independiente de los resultados de las operaciones de negociación e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

Para lograr mediciones y controles apropiados, el Banco y sus filiales toman en cuenta, al menos, los siguientes aspectos:

(i) Valorización estándar de la industria.

Para valorizar instrumentos financieros, Banco de Chile utiliza la modelación estándar de la industria; valor cuota, precio de la acción, flujos de caja descontados y valorización de opciones mediante Black-Scholes-Merton, en el caso de las opciones. Los parámetros de entrada para la valorización corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, *Bloomberg*) principalmente. Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de Valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones para el instrumento a valorizar, se utilizan técnicas para determinar su valor razonable.

Debido a que, en general, los modelos de valorización requieren del ingreso de parámetros de mercado, se busca maximizar la información basada en cotizaciones observables o derivada de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información en mercados activos se utilizan información de proveedores externos de información de mercado (ICAP), precios de transacciones similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

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

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se consideran dos ajustes al valor de mercado de cada instrumento calculado a partir de los parámetros de mercado; un ajuste por liquidez y un ajuste por *Bid/Offer*. Este último representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga o comprada o si la posición corresponde a una posición corta o vendida. Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones de mercados activos o precios indicativos según sea el caso del instrumento, considerando el *Bid*, *Mid y Offer*, respectivo.

En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado.

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado oficiales provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en la valorización, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por el área de Control de Producto. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio, las cuales se cotejan contra rangos específicos por cada nivel de agrupación.

En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad, individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

En forma paralela y complementaria, el área de Control de Producto genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

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

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

En casos particulares donde no existen cotizaciones de mercado para el instrumento a valorizar y no se cuenta con precios de transacciones similares o parámetros indicativos, se debe realizar un control específico y un análisis razonado para estimar de la mejor forma posible el valor razonable de la operación. Dentro del marco para la valorización descrito en la Política de Valor Razonable aprobada por el Directorio de Banco de Chile, se establece el nivel de aprobación necesario para realizar transacciones donde no se cuenta con información de mercado o no es posible inferir precios o tasas a partir de la misma.

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile, en consideración con los puntos anteriormente descritos, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

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

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para todos estos instrumentos existen cotizaciones de mercado diarias observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio, respectivamente) por lo que no se necesitan supuestos para valorizar. En el caso de deuda emitida por el Gobierno se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones se utiliza el precio vigente, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile y corresponde a la metodología estándar que se utiliza en el mercado.

Nivel 2: No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico. Para este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

En este nivel se encuentran principalmente los derivados, deuda emitida por bancos, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República.

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

Para valorizar derivados dependerá si éstos se ven impactados por la volatilidad como un factor de mercado relevante en las metodologías estándar de valorización; para opciones se utiliza la fórmula de Black-Scholes-Merton, para el resto de los derivados, forwards y swaps, se utiliza valor presente neto.

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través de la tasa interna de retorno.

En caso que no exista un precio observable para el plazo específico, este se infiere a partir de interpolar entre plazos que sí cuenten con información observable en mercados activos. 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.

Las técnicas descritas corresponden a las utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile, *Bloomberg* o el mercado *Over-the-Counter*, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de información en mercados activos. En esta categoría también 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.

Los instrumentos clasificados como nivel tres son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero. Estos instrumentos son clasificados contablemente como Disponibles para la Venta.

Para este nivel la técnica descrita corresponde a las utilizadas tanto por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile como por *Bloomberg*, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

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

(b) Cuadro de niveles

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	56.816	50.815	3.198	7.815	—	—	60.014	58.630
Otros instrumentos emitidos en el país	175	45	206.009	228.767	343	4.234	206.527	233.046
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	75.127	52.264	—	—	—	—	75.127	52.264
Subtotal	132.118	103.124	209.207	236.582	343	4.234	341.668	343.940
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	105.657	354.717	—	—	105.657	354.717
Swaps	—	—	274.042	279.653	—	—	274.042	279.653
Opciones Call	—	—	575	2.282	—	—	575	2.282
Opciones Put	—	—	903	12	—	—	903	12
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	381.177	636.664	—	—	381.177	636.664
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	557.967	446.816	—	—	557.967	446.816
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	564.267	447.827	283.772	281.649	848.039	729.476
Instrumentos emitidos en el exterior	27.248	9.884	—	—	81.637	118.044	108.885	127.928
Subtotal	27.248	9.884	1.122.234	894.643	365.409	399.693	1.514.891	1.304.220
Total	159.366	113.008	1.712.618	1.767.889	365.752	403.927	2.237.736	2.284.824
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	133.948	283.930	—	—	133.948	283.930
Swaps	—	—	279.620	298.901	—	—	279.620	298.901
Opciones Call	—	—	702	2.084	—	—	702	2.084
Opciones Put	—	—	610	123	—	—	610	123
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	21	—	—	—	21
Subtotal	—	—	414.880	585.059	—	—	414.880	585.059
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	38.411	36.081	—	—	38.411	36.081
Subtotal	—	—	38.411	36.081	—	—	38.411	36.081
Total	—	—	453.291	621.140	—	—	453.291	621.140

Durante el período 2011 no existen transferencias entre los niveles 1 y 2.

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

(c) 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 septiembre 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-Sep-12 MM$**
Instrumentos para Negociación:							
Otros instrumentos emitidos en el país	585	152	—	(394)	—	—	343
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	585	152	—	(394)	—	—	343
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:							
Otros instrumentos emitidos en el país	321.378	1.578	(601)	(38.583)	—	—	283.772
Instrumentos emitidos en el exterior	105.391	(3.952)	19.484	(39.286)	—	—	81.637
Subtotal	426.769	(2.374)	18.883	(77.869)	—	—	365.409
Total	427.354	(2.222)	18.883	(78.263)	—	—	365.752

	Al 30 de septiembre 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-Sep-11 MM$**
Instrumentos para Negociación:							
Otros instrumentos emitidos en el país	1.740	75	—	2.419	—	—	4.234
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.740	75	—	2.419	—	—	4.234
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:							
Otros instrumentos emitidos en el país	230.480	9.229	(3.848)	30.151	15.637	—	281.649
Instrumentos emitidos en el exterior	76.104	16.180	(9.192)	50.589	(15.637)	—	118.044
Subtotal	306.584	25.409	(13.040)	80.740	—	—	399.693
Total	308.324	25.484	(13.040)	83.159	—	—	403.927

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

(d) 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 septiembre de 2012		Al 30 de septiembre 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	343	(2)	4.234	(16)
Total	343	(2)	4.234	(16)
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otros instrumentos emitidos en el país	283.772	65	281.649	(3.511)
Instrumentos emitidos en el exterior	81.637	(637)	118.044	(1.299)
Total	365.409	(572)	399.693	(4.810)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco que ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no 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:

(e) 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	
	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	610.396	866.149	610.396	866.149
Operaciones con liquidación en curso	409.937	461.081	409.937	461.081
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	46.830	72.865	46.830	72.865
Subtotal	1.067.163	1.400.095	1.067.163	1.400.095
Adeudado por bancos				
Bancos del país	44.040	25.303	44.040	25.303
Banco Central de Chile	500.232	200.303	500.232	200.303
Bancos del exterior	248.761	439.684	248.761	439.684
Subtotal	793.033	665.290	793.033	665.290
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	11.405.006	10.681.000	11.468.524	10.722.693
Colocaciones para vivienda	4.022.682	3.389.244	4.163.431	3.490.263
Colocaciones de consumo	2.536.656	2.293.708	2.556.386	2.293.835
Subtotal	17.964.344	16.363.952	18.188.341	16.506.791
Total	19.824.540	18.429.337	20.048.537	18.572.176
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.001.775	4.601.815	5.001.775	4.601.815
Operaciones con liquidación en curso	211.450	290.720	211.450	290.720
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	309.049	230.292	309.049	230.292
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.947.950	8.935.977	9.932.922	8.910.112
Obligaciones con bancos	1.124.497	1.850.774	1.117.776	1.844.075
Otras obligaciones financieras	147.554	222.455	147.554	222.455
Subtotal	16.742.275	16.132.033	16.720.526	16.099.469
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	90.201	113.867	91.294	115.176
Letras de crédito para fines generales	33.537	49.505	33.943	50.074
Bonos corrientes	2.110.601	1.414.442	1.987.067	1.321.615
Bonos subordinados	744.105	754.239	726.693	729.604
Subtotal	2.978.444	2.332.053	2.838.997	2.216.469
Total	19.720.719	18.464.086	19.559.523	18.315.938

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

(e) 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. Estos flujos de caja son obtenidos a partir de reportes normativos de flujos de caja, en particular el reporte de exposición a riesgo de tasa y reajustabilidad en el libro *Accrual*. A partir del él se determina, por plazo y moneda, lo que se espera recibir, y luego descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación, se obtiene el valor presente neto de cada tipo de operación. Las tasas de descuento utilizadas para el cálculo del valor presente corresponden a las tasas marginales de cada producto, considerando tasas específicas por moneda y plazo para capturar tanto el riesgo inherente al plazo como el nivel de expectativas de futuras por moneda.

En el caso de las colocaciones, se han descontado las provisiones por tipo de colocación para tomar en cuenta el hecho que el Banco posee modelos para estimar la probabilidad que sus clientes no cumplan con sus obligaciones.

En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado. El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

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

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

40. Vencimiento de Activos y Pasivos:

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2012 y 2011. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Septiembre 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	610.396	—	—	—	—	—	610.396
Operaciones con liquidación en curso	409.937	—	—	—	—	—	409.937
Instrumentos para negociación	341.668	—	—	—	—	—	341.668
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8.859	36.178	1.793	—	—	—	46.830
Contratos de derivados financieros	28.796	41.305	105.805	91.489	43.923	69.859	381.177
Adeudado por bancos (**)	610.858	21.157	161.882	—	—	—	793.897
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.475.462	2.147.105	3.300.317	3.974.433	2.032.740	4.455.741	17.385.798
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	394.221	114.695	387.813	228.990	170.477	218.695	1.514.891
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	3.880.197	2.360.440	3.957.610	4.294.912	2.247.140	4.744.295	21.484.594

	Septiembre 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	866.149	—	—	—	—	—	866.149
Operaciones con liquidación en curso	461.081	—	—	—	—	—	461.081
Instrumentos para negociación	343.940	—	—	—	—	—	343.940
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.089	43.435	26.341	—	—	—	72.865
Contratos de derivados financieros	176.055	98.152	137.335	98.085	54.970	72.067	636.664
Adeudado por bancos (**)	375.233	103.901	152.130	35.419	—	—	666.683
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.711.249	1.994.750	3.030.284	3.398.523	1.968.530	3.901.132	16.004.468
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	558.502	127.521	230.851	98.989	91.771	196.586	1.304.220
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	4.495.298	2.367.759	3.576.941	3.631.016	2.115.271	4.169.785	20.356.070

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio. Por consiguiente, se excluyen los créditos morosos que ascienden a $990.596 millones ($772.006 millones en 2011), de los cuales $603.199 millones ($454.660 millones en 2011) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(**) Estos saldos se representan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a $412.050 millones ($412.522 millones en 2011) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y $864 millones ($1.393 millones en 2011) para adeudado por bancos.

40. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

	Septiembre 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	5.001.775	—	—	—	—	—	5.001.775
Operaciones con liquidación en curso	211.450	—	—	—	—	—	211.450
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	308.645	404	—	—	—	—	309.049
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	4.295.606	2.572.871	2.269.605	629.777	80	32	9.767.971
Contratos de derivados financieros	48.570	45.451	78.066	117.055	57.609	106.540	453.291
Obligaciones con bancos	174.447	153.010	655.278	99.936	41.826	—	1.124.497
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	5.893	6.469	16.837	38.217	24.053	32.269	123.738
Bonos corrientes	54.728	77.338	33.849	302.155	514.505	1.128.026	2.110.601
Bonos subordinados	13.597	14.310	14.624	47.726	152.421	501.427	744.105
Otras obligaciones financieras	90.483	1.816	4.131	11.092	7.376	32.656	147.554
Total pasivos financieros	10.205.194	2.871.669	3.072.390	1.245.958	797.870	1.800.950	19.994.031

	Septiembre 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	4.601.815	—	—	—	—	—	4.601.815
Operaciones con liquidación en curso	290.720	—	—	—	—	—	290.720
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	196.076	34.193	23	—	—	—	230.292
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	3.711.788	2.145.748	2.448.709	451.523	327	26	8.758.121
Contratos de derivados financieros	182.213	51.936	112.543	104.238	50.806	119.404	621.140
Obligaciones con bancos	305.720	378.908	874.269	240.227	51.650	—	1.850.774
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	6.745	7.577	20.891	47.237	33.890	47.032	163.372
Bonos corrientes	3.457	15.586	7.559	188.732	364.412	834.696	1.414.442
Bonos subordinados	13.261	16.555	18.810	48.388	161.406	495.819	754.239
Otras obligaciones financieras	159.278	2.020	4.288	12.365	8.756	35.748	222.455
Total pasivos financieros	9.471.073	2.652.523	3.487.092	1.092.710	671.247	1.532.725	18.907.370

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a $179.979 millones ($177.856 millones en 2011).

41. Hechos Posteriores:

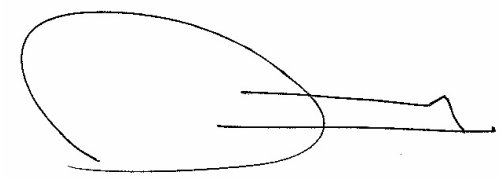
Con fecha 17 de octubre de 2012, Banco de Chile informa que en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital social en la cantidad de $ 250.000.000.000, mediante la emisión de 3.939.489.442 acciones de pago *"Banco de Chile-T"*, que tendrán los mismos derechos que las demás acciones del Banco de Chile, con la excepción que no permitirán a sus titulares recibir los dividendos y/o acciones liberadas de pago, según fuere el caso, correspondientes a las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio del año 2012. Una vez distribuidos y pagados dichos dividendos y/o acciones liberadas, las acciones "Banco de Chile-T" se convertirán automáticamente en acciones "Banco de Chile".

El precio de colocación de las acciones será fijado por el Directorio, dentro del plazo de 180 días siguientes a la referida Junta de Accionistas, en los términos y condiciones acordados en ella, teniendo en consideración el valor de mercado de la acción del Banco y, en todo caso, no podrá ser inferior o superior en un 8% al precio promedio ponderado de las cotizaciones al cierre de los últimos 30 días en que haya habido transacciones bursátiles, de acuerdo a lo que informe la Bolsa de Comercio de Santiago, menos la utilidad líquida distribuible por acción acumulada al último día del mes anterior a la fecha de determinación.

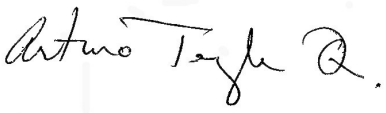
Igualmente se acordó que las acciones serán ofrecidas a los accionistas de acuerdo a la ley y los remanentes en el mercado de valores del país, y eventualmente en el exterior, en la forma y oportunidades que determine el Directorio.

Por otra parte, en la citada Junta se indicó que el accionista principal, LQ Inversiones Financieras S.A., ha informado mediante carta de 16 de octubre, su intención de suscribir y pagar la totalidad de las acciones que le correspondan en el *Período de Oferta Preferente Ordinario*, y de ceder y transferir su derecho a adquirir opciones de suscripción que le corresponda en el *Período de Oferta Preferente Especial* en el mencionado aumento de capital.

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 septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011
(En millones de Pesos Chilenos)

	30 de Septiembre 2012 MM$	31 de Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	66.631	69.859
Operaciones con liquidación en curso	52.048	9.482
Instrumentos para negociación	184.415	223.003
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	19.954	13.245
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	655.985	681.004
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	36.226	4
Instrumento de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	174	174
Intangibles	4.712	4.940
Activo fijo	13.371	12.336
Impuestos corrientes	965	1.521
Impuestos diferidos	2.977	3.571
Otros activos	24.551	21.202
TOTAL ACTIVOS	1.062.009	1.040.341
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	68.955	61.509
Operaciones con liquidación en curso	44.557	4.712
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	21.664
Depósitos y otras captaciones a plazo	708.332	704.622
Contratos de derivados financieros	16.414	10.222
Obligaciones con bancos	58.071	69.878
Instrumentos de deuda emitidos	75.876	77.015
Otras obligaciones financieras	14.481	17.556
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	5.342	5.503
Provisiones	2.130	4.290
Otros pasivos	3.641	5.839
TOTAL PASIVOS	997.799	982.810
PATRIMONIO		
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:		
Capital	54.259	44.010
Reservas	8.334	6.546
Cuentas de valoración	2	-
Utilidades retenidas:	1.615	6.975
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	1.787
Utilidad del ejercicio	2.307	7.411
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(692)	(2.223)
Interés no controlador	-	-
TOTAL PATRIMONIO	64.210	57.531
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.062.009	1.040.341

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

	30 de Septiembre	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	46.642	41.975
Gastos por intereses y reajustes	(34.803)	(27.350)
Ingreso netos por intereses y reajustes	11.839	14.625
Ingresos por comisiones	2.960	4.094
Gastos por comisiones	(474)	(400)
Ingreso netos por comisiones y servicios	2.486	3.694
Utilidad neta de operaciones financieras	6.534	13.218
Pérdida (Utilidad) de cambio, neta	2.321	(3.353)
Otros ingresos operacionales	742	1.871
Total ingresos operacionales	23.922	30.055
Provisiones por riego de crédito	(3.358)	(6.197)
INGRESO OPERACIONAL NETO	20.564	23.858
Remuneraciones y gastos del personal	(10.155)	(9.314)
Gastos de administración	(5.876)	(5.491)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.408)	(1.293)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(389)	(417)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(17.828)	(16.515)
RESULTADO OPERACIONAL	2.736	7.343
Resultado por inversiones en sociedades	5	4
Resultado antes de impuesto a la renta	2.741	7.347
Impuestos a la renta	(434)	(1.244)
UTILIDAD DEL PERIODO	2.307	6.103
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	2.307	6.103
Interés no controlador		
	2.307	6.103
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	1,35	3,78
Utilidad diluida	1,35	3,78

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011

	30-Sep 2012 MM$	30-Sep 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	2.307	6.103
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.408	1.293
Provisiones por riesgo de crédito	3.358	6.197
Valor Razonable de instrumentos para negociación	876	(67)
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	(181)	(731)
Utilidad neta en venta de activos fijos	-	-
Castigos de activos recibidos en pago	25	124
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	455	1.288
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(693)	(1.840)
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	(38.805)	(114.689)
Aumento (disminución) neta instrumentos para negociación	(27.196)	(62.725)
Aumento de depositos y otras obligaciones a la vista	(12.338)	4.512
Aumento de Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	38.426	149.440
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(5.145)	(139)
Aumento de otras obligaciones financieras	(3.074)	(2.415)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	2.760	14.528
Total flujos originados en actividades de la operación	(37.817)	879
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	36.212	(7.405)
Compra de activos fijos	(1.711)	(2.382)
Ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	6	4
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.340	1.913
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(5.547)	(1.538)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	30.300	(9.408)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	0	0
Rescate de letras de crédito	(3.923)	(2.764)
Emisión de bonos	0	22.670
Aumento de Capital	10.249	9.777
Dividendos pagados	(7.411)	(7.255)
Total flujos originados en actividades de financiamiento	(1.085)	22.428
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	(8.602)	13.899
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	74.629	56.523
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	66.027	70.422

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 30 de Septiembre 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	7.411	(2.223)	57.531
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	1.788	-	(1.787)	-	2.223	2.224
Dividendos pagados	-	-	-	-	(7.411)	-	(7.411)
Aumento de capital	10.249	-	-	-	-	-	10.249
Ajuste por reposición de la valorización del capital y reservas	-	-	2	-	-	-	2
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(692)	(692)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	2.307	-	2.307
Saldo al **30 de Septiembre 2012**	54.259	8.334	2	0	2.307	(692)	64.210
Saldos al **1 de enero de 2011**	34.221	6.546	-	1.787	7.255	(2.176)	47.633
Ajustes primera adopción	-	1.788	-	(1.787)	-	2.176	2.177
Distribución resultado	-	-	-	-	-	-	0
Dividendos pagados	-	-	-	-	(7.255)	-	(7.255)
Aumento de capital	9.777	-	-	-	-	-	9.777
Ajuste por reposición de la valorización del capital y reservas	-	-	-	-	-	-	0
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.831)	(1.831)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	6.103	-	6.103
Saldo al **30 de Septiembre 2011**	43.998	8.334	0	0	6.103	(1.831)	56.604

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

	Notas	30 de Septiembre 2012 MM$	30 de Septiembre 2011 MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		2.307	6.103
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		2.307	6.103
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		1,35	3,78
Utilidad diluida		1,35	3,78

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 30 de Septiembre de 2012 y 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 Nº 314 del 14 de enero de 1944 del Ministerio de Hacienda.

Adicionalmente el 1° de febrero de 1944, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Internacional para dar inicio a sus actividades comerciales el 17 de Julio de 1944.

Por resolución Nº 155 de 24 de Julio de 1981, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, aprobó la reforma introducida a los estatutos del Banco (Banco Israelita de Chile), pasando en adelante a denominarse Banco Internacional.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Moneda 818, Santiago.

Banco Internacional ofrece servicios bancarios, financiamiento, comercio exterior, tesorería y mercado de capitales.

El Banco no consolida estados financieros debido a que no tiene filiales, negocios conjuntos e inversiones en entidades asociadas.

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 30 de Septiembre del 2012 y 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 Septiembre 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 Septiembre 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 cuál 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 septiembre 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).

Septiembre 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.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio Nº 87, celebrada con fecha 18 de abril de 2012, se eligió a don Julio Jaraquemada Ledoux como Presidente del Directorio y a don Alfonso Peró Costabal como Vicepresidente del mismo.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio N° 89, celebrada con fecha 6 de agosto de 2012 se acordó la emisión parcial de 68.100.000.- acciones de pago, cuyo proceso, a esta fecha, se encuentra en curso

Septiembre 2011

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

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

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

En la Sesión Extraordinaria de Directorio N° 85, celebrada con fecha 20 de julio de 2011 se acordó la emisión parcial de 23.357.685 acciones de pago, cuyo proceso, a esta fecha, se encuentra concluido.

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

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

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

NOTA 4.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

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

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

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

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

La definición para cada segmento es:

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

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

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

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

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

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

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

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

a) Resultados

30 Septiembre 2012

	División 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	16.954	12.305	8.972	6.322	2.089	0	46.642
Gastos por intereses y reajustes	(13.151)	(8.794)	(6.517)	(4.879)	(1.462)	0	(34.803)
Ingreso neto por intereses y reajustes	3.803	3.511	2.455	1.443	627	0	11.839
Ingresos por comisiones	585	1.160	999	162	54	0	2.960
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(474)	(474)
Ingreso neto por comisiones	585	1.160	999	162	54	(474)	2.486
Utilidad neta de operaciones financieras	332	205	111	28	10	5.848	6.534
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	2.321	2.321
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	742	742
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	4.720	4.876	3.565	1.633	691	8.437	23.922
Provisiones por riesgo de crédito	(369)	(698)	(341)	(97)	(1.853)	0	(3.358)
Ingreso operacional neto	4.351	4.178	3.224	1.536	(1.162)	8.437	20.564
Remuneraciones y gastos del personal	1.230	1.243	1.712	440	1.385	4.144	10.154
Gastos de administración	885	765	705	270	408	2.844	5.877
Depreciaciones y amortizaciones	151	355	371	93	220	218	1.408
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos operacionales	42	98	102	26	61	60	389
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	2.308	2.461	2.890	829	2.074	7.266	17.828
Resultado operacional	2.043	1.717	333	708	(3.236)	1.170	2.735
Resultado por inversiones en sociedades	5	0	0	0	0	0	5
Resultado antes de impuesto a la renta	2.048	1.717	333	708	(3.236)	1.170	2.740
Impuesto a la renta	(106)	(53)	36	(86)	-	(225)	(434)
Resultado de operaciones contínuas	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.942	1.664	369	622	(3.236)	945	2.306

b) Resultados

30 Septiembre 2011

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

NOTA 4.- SEGMENTO DE OPERACIÓN
(Continuación)

c.1.) Activos y Pasivos : Grandes Empresas	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	163.611	157.594
Prestamos Comex	27.730	36.549
Colocaciones Factoring	23.206	34.656
Colocaciones Leasing	42.571	28.005
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total actives	257.118	256.804
Pasivo		
Depositos Vista	6.829	7.175
Captaciones	25.776	90.895
Total pasivos	32.605	98.070

c.2.) Activos y Pasivos : Plaraforma Medianas Empresas	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo Banca Personas		
Prestamos Comerciales	110.409	110.748
Prestamos Comex	21.805	21.900
Colocaciones Factoring	16.972	15.494
Colocaciones Leasing	44.911	44.924
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total actives	194.097	193.066
Pasivo		
Depositos Vista	32.336	36.541
Captaciones	7.797	41.685
Total pasivos	40.133	78.226

c.3.) Activos y Pasivos : Plataforma Pequeñas Empresas	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	44.400	60.637
Prestamos Comex	2.119	3.332
Prestamos Consumo	0	0
Colocaciones Factoring	2.681	3.946
Colocaciones Leasing	20.220	29.968
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total actives	69.420	97.883
Pasivos		
Depositos Vista	19.042	7.232
Captaciones	31.509	11.861
Total pasivos	50.551	19.093

c.4.) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	90.242	81.840
Prestamos Comex	616	733
Colocaciones Factoring	5.322	7.433
Colocaciones Leasing	3.443	3.507
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total actives	99.623	93.513
Pasivos		
Depositos Vista	4.846	6.634
Captaciones	4.157	5.114
Total pasivos	9.003	11.748

c.5.) Activos y Pasivos : Banca Retail Personas	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	2.938	7.419
Préstamos Comex	0	0
Préstamos Comsumo	17.591	21.773
Colocaciones Factoring	0	0
Colocaciones Leasing	46	10
Préstamos Hipotecarios	15.153	10.536
Cartera Vencida	0	0
Total actives	35.728	39.738
Pasivos		
Depósitos Vista	4.169	3.927
Hipotecario	0	0
Captaciones	55.153	24.472
Total pasivos	59.322	28.399

c.6.) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Inversionnes para Negociación	184.415	223.003
Instrumentos Diponibles para la venta	36.226	4
Contrato de Retrocompra y prestamos de valores	0	0
Colocaciones Interbancarias	0	0
Contratos Derivados Financieros	19.954	13.245
Total actives	240.595	236.252
Pasivos		
Depositos y otras obligaciones Vista	1.733	0
Captaciones	583.940	530.595
Obligaciones por Bonos	75.876	72.408
Total pasivos	661.549	603.003

d.1) Otra información de segmentos : **30 de Septiembre 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	1.472	3.460	3.617	908	2.141	2.128	13.726
Intangibles	618	1.453	1.519	381	899	894	5.764
Depreciación	(38)	(89)	(94)	(23)	(55)	(55)	(354)
Amortización de otros intangibles	(113)	(265)	(277)	(70)	(164)	(163)	(1.052)
Total	1.939	4.559	4.765	1.196	2.821	2.804	18.084
Inversiones financieras mantenidas para negociación	0	0	0	0		184.415	184.415
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0		0	0
Total de actives	1.939	4.559	4.765	1.196	2.821	187.219	202.499

d.2) Otra información de segmentos : **31 de Diciembre de 2011**

	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	1.061	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
Inversiones financieras mantenidas para negociación	0	0	0	0		223.003	223.003
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0		0	0
Total de actives	1.287	4.372	4.568	1.147	3.278	225.627	240.279

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 Septiembre 2012 y 31 de Diciembre de 2011**, es el siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	6.521	4.913
Depósitos en el Banco Central de Chile	45.806	51.174
Depósitos Bancos Nacionales	168	163
Depósitos en el Exterior	14.136	13.609
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	66.631	69.859
Operaciones con liquidación en curso netas	(604)	4.770
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	66.027	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:	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	8.095	5.763
Fondos por recibir	43.953	3.719
Subtotal activos	52.048	9.482
Pasivos:		
Fondos por entregar	44.557	4.712
Subtotal pasivos	44.557	4.712
Operaciones con liquidación en curso neta	7.491	4.770

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

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

	Septiembre 2012 MM$	**Diciembre 2011** MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	14.430	17.488
Otras obligaciones en el país	51	68
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	14.481	17.556
Corrientes	-	-
No corrientes	14.481	17.556
Totales	14.481	17.556
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	3.087	3.885
Bonos corrientes	17.263	17.228
Bonos subordinados	55.526	55.902
Totales	75.876	77.015
Corriente	-	-
No corrientes	-	-
Totales	0	0
Totales	104.838	112.127

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Al 30 de Septiembre del 2012 y Diciembre de 2011, la composición de saldos de este rubro se indica a continuación:

	Septiembre 2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
Provisión para beneficios y remuneraciones del personal	530	1.099
Provisión para dividendos minimos	692	2.223
Provisión por riesgo de crédito contingente	616	323
Provisión adicionales	292	645
Otras		
Totales	**2.130**	**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**	1.701	552	867	2.176	0	5.296
Provisiones constituidas	171	105	494	692	0	1.462
Aplicación de las provisiones	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones	(1.342)	(41)	(1.069)	(2.176)	0	(4.628)
Otras movimientos	0	0	0	0	0	
Saldos al 30 Septiembre 2012	**530**	**616**	**292**	**692**	**0**	**2.130**
			0			
Saldos al **1 de enero de 2011**	1.701	552	867	2.176	0	5.296
Provisiones constituidas	0	0	0	2.223	0	2.223
Aplicación de las provisiones	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones	(602)	(229)	(222)	(2.176)	0	(3.229)
Otras movimientos	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Diciembre 2011	**1.099**	**323**	**645**	**2.223**	**0**	**4.290**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Septiembre 2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
Provisión indemnización años de servicios (nota d)	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio (nota e)	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	-	515
Provisión de vacaciones	530	584
Otros	-	-
Totales	**530**	**1.099**

NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	2.085	4.599
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	302	325
Ajustes de valorización por macrocoberturas	-	-
Acreedores varios		-
Mercado de corredores por distribuir	331	130
Tarjetas de creditos por distribuir	269	142
ATM por distribuir	25	-
Iva debito fiscal	573	619
Otros pasivos	55	24
Totales	3.640	5.839

NOTA 9.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	30-Sep 2012 MM$	31-Dic 2011 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**79.370**	**88.089**
Avales y fianzas:	461	584
Avales y fianzas en moneda chilena	4	0
Avales y fianzas en moneda extranjera	457	584
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	8.921	10.159
Boletas de garantía	32.754	42.846
Cartas de garantía interbancarias	0	
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	37.234	34.500
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingents	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**23.548**	**22.452**
Cobranzas:	23.548	22.452
Cobranzas del exterior	13.589	14.744
Cobranzas del país	9.959	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	**643.642**	**495.955**
Valores custodiados en poder del Banco	643.642	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	746.560	606.496

b) Juicios y procedimientos legales

Al **30 de Septiembre 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 Septiembre 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-Sep 2012 MM$	**31-Dic 2011 MM$**
Avales y fianzas	461	584
Cartas de crédito documentarias	8.921	10.159
Boletas de garantía	32.754	42.846
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	37.234	34.500
Cartas de Garantías Interbancarias	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(616)	(323)
Totales	**78.754**	**87.766**

e) Otros

Al **30 de Septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011**, el capital pagado está dividido en 1.707.745.644 y 1.614.574.413 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

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

	Número de Acciones Al 30 de septiembre	
	2012	**2011**
Emitidas **al 1° de enero**	1.614.574.413	1.516.332.914
Emisión de acciones pagadas	93.171.231	98.241.499
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas		
Emitidas **al 30 de septiembre**	1.707.745.644	1.614.574.413

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

b) Al **30 de Septiembre 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.	1.682.810.998	98,54	1.590.571.879	98,51
Bakal Goldzweig Henry Samuel	7.926.301	0,46	7.699.518	0,48
Harari Gotfrit Salvador Felipe	7.800.688	0,46	7.034.344	0,44
Otros minoritarios	9.207.657	0,54	9.268.672	0,57
	1.707.745.644	**100**	**1.614.574.413**	**100**

c) Dividendos

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

	Al 30 de septiembre	
	2012	**2011**
$ por acción ordinaria	1,350	3,780
Totales	1,350	3,780

d) Al **30 de septiembre 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.

d) Al **30 de septiembre de 2012 y 2011, el Banco no tiene** composición de la utilidad diluida y utilidad básica

e) Diferencias de cambios netos:

Al **30 de septiembre de 2012 y 2011**, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

f) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:
No hay.

Reservas de cobertura:
No hay.

Reservas de valor razonable:
No hay.

NOTA 11.- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 30 de Septiembre 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-Sep-2012	**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	2.862	0	0	541	390	3.793
- Provisiones grupales	0	255	37	2.117	0	0	2.409
Resultado por constitución de provisiones	0	3.117	37	2.117	541	390	6.202
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuales	0	2.648	0	0	0	0	2.648
- Deterioros grupales	0	84	86	164	0	0	334
Resultado por deterioros	0	2.732	86	164	0	0	2.982
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	0	4.435	122	292	0	98	4.947
- Provisiones grupales	0	357	0	148	0	0	505
Resultado por liberación de provisiones	0	4.792	122	440	0	98	5.452
Recuperación de activos castigados	0	331	0	43	0	0	374
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	726	1	1.798	541	292	3.358

30-Sep-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	6.171	0	0	425	0	6.596
- Provisiones grupales	0	71	0	574	0	0	645
Resultado por constitución de provisiones	0	6.242	0	574	425	0	7.241
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuales	0	3.842	0	0	0	0	3.842
- Deterioros grupales	0	53	0	306	0	0	359
Resultado por deterioros	0	3.895	0	306	0	0	4.201
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	0	3.350	0	0	0	0	3.350
- Provisiones grupales	0	-	0	622	0	0	622
Resultado por liberación de provisiones	0	3.350	0	622	0	0	3.972
Recuperación de activos castigados	0	1.270	0	3	0	0	1.273
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	5.517	0	255	425	0	6.197

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

NOTA 12.- DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

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

	Al 30 Septiembre	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	355	345
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	1.053	947
Deterioro de intangibles	-	-
Total	1.408	1.292

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

	Al 30 Septiembre	
	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 Septiembre de 2012 y 2011**, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros							
	2012				**2011**			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al **1 de Enero**:	12.336	4.940	0	17.276	11.057	4.148	0	15.205
Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	355	1.053	0	1.408	345	947	0	1.292
Bajas y ventas de ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	1.390	825	0	2.215	1.624	1.739	0	3.363
Saldo al 30 Septiembre	13.371	4.712	0	18.083	12.336	4.940	0	17.276

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

NOTA 13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **30 de Septiembre 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 1,682.810.998 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.

	Septiembre 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	7.798	174	-	7.930	174	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	3
Colocaciones brutas	7.798	174	0	7.930	174	3
Provisión sobre colocaciones	187	-	-	104	-	-
Colocaciones netas	7.611	174	0	7.826	174	3
Créditos contingentes						
comerciales	-	-	-	-	-	-
Total créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Provisión sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	0	0	0	0	0	0

b) Otras transacciones con empresas relacionadas:

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de Septiembre de	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros actives	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	1.709	893
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.260	3.543
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 30 de Septiembre de 2012 Ingresos MM$	2012 Gastos MM$	2011 Ingresos MM$	2011 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	682	243	576	180
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	65	0	36	0
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos				
Totales	747	243	612	180

e) Contratos con partes relacionadas

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

Empresa	Contrato	Monto en resultado Al 30 de Septiembre 2012 MM$	2011 MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	0	88
	Arriendo de equipos computacionales	158	95
	Soporte y mantención de sistemas	243	38
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(2)	(1)
Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S. A.	Asesorías	29	272
Asesorias e Inversiones Franca Ltda.	Asesorias	9	34

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

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

	Al 30 de Septiembre 2012 MM$	2011 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.149	1.002
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	1.149	1.002

g) Entidades del grupo:

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

	Al 30 de Septiembre	
	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	2,7385

h) Conformación del personal clave:

Al **30 de Septiembre 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	9	10

i) Transacciones con personal clave:

Al **30 Septiembre 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 Septiembre					
	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	37.674	2.808	40.482	32.169	5.597	37.766
Colocaciones para vivienda	1.574	296	1.870	977	194	1.171
Colocaciones para consumo	1.560	148	1.708	1.150	171	1.321
Instrumentos de Inversión	1.160	30	1.190	273	0	273
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.392	0	1.392	1.444	0	1.444
Subtotales	43.360	3.282	46.642	36.013	5.962	41.975
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales			0			0
Colocaciones para vivienda			0			0
Colocaciones para consumo			0			0
Instrumentos de Inversión			0			0
Resultado de coberturas contables			0			0
Otros ingresos por intereses y reajustes			0			0
Subtotales	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totales ingresos por intereses y reajustes	43.360	3.282	46.642	36.013	5.962	41.975

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

	Al 30 Septiembre					
	2012			2011		
Fuera de balance	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Colocaciones comerciales			0			0
Colocaciones de vivienda			0			0
Colocaciones de consumo			0			0
Instrumentos de inversión			0			0
Totales	0	0	0	0	0	0

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

	Al 30 Septiembre					
	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
Contratos de retrocompra			0			0
Depósitos y captaciones a plazo	27.464	1.727	29.191	19.783	2.877	22.660
Obligaciones con bancos	872		872	65		65
Instrumentos de deuda emitidos	3.065	1.243	4.308	2.599	1.245	3.844
Otras obligaciones financieras	375	57	432	289	492	781
Resultado de cobertura contables			0			0
Otros gastos por intereses y reajustes			0			0
Totales gastos por intereses y reajustes	31.776	3.027	34.803	22.736	4.614	27.350

NOTA 15.- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

	Septiembre	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	62	50
Comisiones por avales y cartas de crédito	172	681
Comisiones por servicios de tarjetas	100	86
Comisiones por administración de cuentas	412	210
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	469	646
Comisiones por intermediación y manejo de valores	14	15
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	478	386
Comisiones ganadas por asesorias financieras	671	1.604
Otras	582	416
Totales de Ingresos por Comisiones	**2.960**	**4.094**
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	474	400
Totales de Gastos por Comisiones	**474**	**400**

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

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

30 de septiembre 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: 47
3. Hechos relevantes: 47
4. Segmentos de operación: 49
5. Efectivo y equivalente de efectivo: 52
6. Venta de cartera: 53
7. Activo fijo: 54
8. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones: 55
9. Provisiones: 55
10. Contingencias y compromisos: 57
11. Operaciones con partes relacionadas: 61
12. Activos y pasivos a valor razonable: 66
13. Hechos posteriores: 69

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados

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

(En millones de pesos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30.09.2012** MM$	**31.12.2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.344.674	3.432.018
Operaciones con liquidación en curso	5	246.915	84.587
Instrumentos para negociación		1.364.053	1.479.136
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		105.170	57.169
Contratos de derivados financieros		147.091	176.805
Adeudado por bancos		491.764	207.742
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	13.044.711	12.246.228
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.296.146	2.234.279
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		66.976	63.846
Inversiones en sociedades		7.939	7.290
Intangibles		63.856	33.209
Activo fijo	7	234.551	237.006
Impuestos diferidos		502.103	434.590
Otros activos		221.851	179.563
TOTAL ACTIVOS		22.137.800	20.873.468
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		4.197.915	4.989.472
Operaciones con liquidación en curso	5	209.518	50.331
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		641.707	536.864
Depósitos y otras captaciones a plazo		11.097.333	9.217.183
Contratos de derivados financieros		134.770	155.034
Obligaciones con bancos		697.054	1.191.835
Instrumentos de deuda emitidos	8	3.309.211	3.103.872
Otras obligaciones financieras	8	26.158	13.011
Impuestos corrientes		85.422	28.108
Impuestos diferidos		108.519	83.785
Provisiones	9	420.794	396.378
Otros pasivos		83.009	77.470
TOTAL PASIVOS		21.011.410	19.843.343
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		278.497	278.497
Reservas		797.654	720.685
Cuentas de valoración		3.255	(1.011)
Utilidades retenidas:			
Utilidad retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del periodo		64.516	96.210
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(27.902)	(67.266)
		1.116.020	1.027.115
Interés no controlador		10.370	3.010
TOTAL PATRIMONIO		1.126.390	1.030.125
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		22.137.800	20.873.468

Las notas adjuntas números 1 al 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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

	30.09.2012 MM$	**30.09.2011** MM$
Ingresos por intereses y reajustes	901.780	907.047
Gastos por intereses y reajustes	(446.433)	(449.482)
Ingreso neto por intereses y reajustes	455.347	457.565
Ingresos por comisiones	171.328	150.592
Gastos por comisiones	(37.223)	(28.231)
Ingreso neto por comisiones	134.105	122.361
Utilidad neta de operaciones financieras	56.755	52.500
Utilidad (pérdida) de cambio neta	9.004	(5.505)
Otros ingresos operacionales	6.023	6.581
Total ingresos operacionales	661.234	633.502
Provisiones por riesgo de crédito	(146.619)	(162.541)
TOTAL INGRESO OPERACIONAL NETO	514.615	470.961
Remuneraciones y gastos del personal	(224.252)	(217.594)
Gastos de administración	(128.078)	(107.972)
Depreciaciones y amortizaciones	(16.243)	(20.540)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(10.413)	(6.522)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(378.986)	(352.628)
RESULTADO OPERACIONAL	135.629	118.333
Resultado por inversiones en sociedades	1.091	1.003
Resultado antes de impuesto a la renta	136.720	119.336
Impuesto a la renta	(63.183)	(52.096)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	73.537	67.240
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	64.516	59.146
Interés no controlador	9.021	8.094
	73.537	67.240

Las notas adjuntas números 1 al 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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

	30.09.2012 MM$	**30.09.2011** MM$
Total ingreso operacional neto	514.615	470.961
Total gastos operacionales	(378.986)	(352.628)
RESULTADOS OPERACIONALES	135.629	118.333
Resultado por inversiones en sociedades	1.091	1.003
Resultado antes de impuesto a la renta	136.720	119.336
Impuesto a la renta	(63.183)	(52.096)
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE RESULTADOS INTEGRALES	73.537	67.240
RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(2.692)	8.959
Diferencias de cambio en conversión de operaciones extranjeras	(836)	1.194
Efecto cobertura de flujo de caja	15.754	12.697
RESULTADOS INTEGRALES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	12.226	22.850
Impuesto a la renta sobre resultados integrales	(7.960)	(12.759)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	4.266	10.091
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO	77.803	77.331
Atribuible a resultados consolidados del periodo		
Propietarios del Banco	64.516	59.146
Interés no controlador	9.021	8.094
	73.537	67.240
Atribuible a resultado integral consolidado del periodo		
Propietarios del Banco	68.782	69.237
Interés no controlador	9.021	8.094
	77.803	77.331

Las notas adjuntas números 1 al 13 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 septiembre 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	-	61.307	-	-	-	-	15.327	(76.634)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(15.327)	-	15.327	-	(2.507)	(2.507)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	8.959	-	-	(5.373)	-	-	-	3.586	-	3.586
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	12.697	-	(7.386)	-	-	-	5.311	-	5.311
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	1.194	-	-	-	-	1.194	-	1.194
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	16.026	16.026	-	16.026
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	59.146	-	59.146	8.094	67.240
Saldos al 30.09.2011	**278.497**	**720.685**	**4.845**	**4.948**	**(4.286)**	**(5.876)**	**-**	**59.146**	**(41.352)**	**1.016.607**	**9.422**	**1.026.029**
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	-	76.969	-	-	-	-	19.241	(96.210)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(19.241)	-	19.241	-	(731)	(731)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	(2.692)	-	-	1.564	-	-	-	(1.128)	-	(1.128)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	15.754	-	(9.524)	-	-	-	6.230	-	6.230
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	(836)	-	-	-	-	(836)	-	(836)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	20.123	20.123	(930)	19.193
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	64.516	-	64.516	9.021	73.537
Saldos al 30.09.2012	**278.497**	**797.654**	**(1.428)**	**20.530**	**(5.224)**	**(10.623)**	**-**	**64.516**	**(27.902)**	**1.116.020**	**10.370**	**1.126.390**

Las notas adjuntas números 1 al 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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

	30.09.2012 MM$	30.09.2011 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL PERIODO	73.537	67.240
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	16.243	20.540
Provisiones por riesgos de crédito	146.619	162.541
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes	35.567	(79.122)
Utilidad por inversiones en sociedades	(1.091)	(1.003)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago	(385)	(1.612)
Pérdida en venta de activos fijos	-	97
Castigos de activos recibidos en pago	403	153
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	103.451	67.887
Variación neta de intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos	30.844	(47.982)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Disminución (aumento) de inversiones para negociación	209.895	(545.911)
(Aumento) disminución en colocaciones	(1.064.997)	431.922
Aumento de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta	(952.182)	(1.018.617)
Aumento en otras operaciones de crédito	(284.041)	(216.823)
Disminución de acreedores en cuentas corrientes	(1.003.392)	(752.113)
Aumento de dépositos y captaciones	1.939.362	1.868.951
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	124.893	19.383
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediacion de documentos	104.843	(79.999)
Disminución en obligaciones de letras de crédito	(103.992)	(120.642)
Disminución de préstamos obtenidos de bancos del país	(5.457)	(12.064)
(Disminución) aumento de préstamos obtenidos de bancos del exterior	(177.801)	239.131
Disminución de préstamos obtenidos del Banco Central	(311.237)	-
Disminución neta de otros activos y pasivos	(67.743)	(19.531)
Flujo neto negativo originado por actividades de la operación	(1.186.661)	(17.574)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos y activos intangibles	(39.454)	(25.734)
Enajenación de activos fijos y activos intangibles	188	1.251
Inversión en sociedad	(114)	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	463	232
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	603	2.368
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(38.314)	(21.883)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de bonos	352.039	42.624
Rescate de bonos	(12.339)	(120.870)
Pago de utilidades del ejercicio anterior a beneficio fiscal	(19.242)	(15.327)
Pago de dividendos interés no controlador	(10.756)	(8.116)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	309.702	(101.689)
VARIACIÓN NETA DEL EJERCICIO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(915.273)	(141.146)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.695.663	2.821.904
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.780.390	2.680.758

Las notas adjuntas números 1 al 13 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 (SBIF) 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. Actualmente, la Sociedad tiene bajo su administración 14 fondos mutuos.

- 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. Su propósito principal es dar servicios complementarios al negocio bancario, relacionados con servicios de caja.

- BancoEstado Contacto 24 Horas S.A., fue constituida el 13 de diciembre de 2001, su objetivo es la prestación de servicios, mediante la utilización de vías de comunicación remotas y/o virtuales, telemarketing, asistencia técnica, información de productos y servicios en general todos aquellos servicios tendientes al desarrollo y mantención de las relaciones comerciales con los clientes de BancoEstado y sus filiales.

- Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A., constituida el 19 de octubre de 2006, su objetivo único y exclusivo es el efectuar con el público todas las actividades, actos jurídicos y operacionales vinculadas con aquellas a las que se refiere el N° 1 del Artículo Nº 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación.

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

- BancoEstado Capital de Riesgo S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 7 de mayo de 2008. La sociedad 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.

- 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, de 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. La Sucursal está regulada y supervisada por el Estado de Nueva York y la Reserva Federal de los Estados Unidos.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS:

a) Periodo contable:

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios (en adelante, "Estados Financieros") comprenden los siguientes estados y periodos: Estados de Situación Financiera Consolidados que cubren los periodos terminados el 30 de septiembre de 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 septiembre de 2012 y 2011, respectivamente.

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

b) Bases de presentación:

La Ley General de Bancos en su Artículo 15, faculta a la SBIF para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios 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.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 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 tanto, al 30 de septiembre de 2012, el Banco declara que cumple con lo establecido en la NIC 34.

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

c) Criterios de consolidación:

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

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Al 30 de septiembre de 2012 los activos, pasivos y resultados operacionales de las filiales, representan en su conjunto un 8,1%, un 8,5% y un 27,9% 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.

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.

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

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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

	Participación					
	30 de septiembre 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. La Sucursal Nueva York es regulada por el Estado de Nueva York y la Reserva Federal de Estados Unidos.

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

- **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 septiembre 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. (*)	13,0336%	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, utilizando como criterio principal el nivel de influencia significativa ejercida sobre estas empresas y no por su participación sobre el patrimonio de dichas empresas.

(*) Con fecha 22 de agosto de 2012 el Banco compró 271 acciones adicionales en MM$114.

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

- **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 a valor de mercado.

El Banco, entre el 30 de septiembre 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, excepto por lo indicado en el punto anterior.

El Banco no posee participación en empresas para propósitos especiales.

d) Interés no controlador:

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

e) Segmentos de operación:

El Banco revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en NIIF N° 8, “Segmentos operativos” que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios y áreas geográficas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada, 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.

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

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$).

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.

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

h) Criterios de valorización de activos y pasivos:

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en 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.

- **Activos medidos a valor razonable:**

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

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

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

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

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

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

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

- **Activos valorados al costo de adquisición**

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

i) Instrumentos de inversión:

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

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

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos, menos las pérdidas por deterioro. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales 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".

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

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

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

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo los rubros "Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta" al 30 de septiembre de 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.

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.

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

k) Contratos de derivados financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

l) Colocaciones por préstamos:

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

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

Las colocaciones por préstamos, son medidas a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

m) Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su periodo de devengo a tasa efectiva.

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.

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

De acuerdo con los criterios establecidos por la SBIF, la suspensión ocurre en los siguientes casos:

Colocaciones con evaluación individual:

- Créditos clasificados en categorías C5 y C6: El devengo se suspende por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
- Créditos clasificados en categorías C3 y C4: El devengo se suspende por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Colocaciones con evaluación grupal:

- Créditos con garantías inferiores a un 80%: El devengo se suspende cuando el crédito o uno 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 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.

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.

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

r) Propiedades, planta y equipo:

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

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

Cuando parte de un ítem 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 septiembre 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.

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

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

- **Arrendamientos financieros - Contratos de leasing:**

  Las operaciones de leasing financiero consisten en contratos de arriendo con cláusula que otorga al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del mismo. La suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes, 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.

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

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.

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. En el caso de los créditos contingentes, sus provisiones correspondientes son registradas en el pasivo, en el rubro provisiones.

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.

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

El análisis para la calificación debe basarse principalmente en la capacidad de pago y en las características financieras propias del deudor, tomando como información referencial, la calidad crediticia del grupo al que pertenece.

Cartera de deudores con riesgo normal

Se encasillan en cartera con riesgo normal, a los deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos y no se percibe, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Por lo tanto, corresponde a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago les permite cubrir las obligaciones en las condiciones pactadas y que seguiría siendo buena, frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras.

Las probabilidades de incumplimiento y pérdida esperada de cada categoría, corresponden a las siguientes:

Tipo de cartera	Categoría	Probabilidades de incumplimiento %	Pérdida dado el incumplimiento %	Pérdida esperada (% provisión)
Cartera normal	A1	0,04	90,00	0,03600
	A2	0,10	82,50	0,08250
	A3	0,25	87,50	0,21875
	A4	2,00	87,50	1,75000
	A5	4,75	90,00	4,27500
	A6	10,00	90,00	9,00000

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

Cartera Subestándar

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

Se clasifican también en esta cartera los deudores que en el último tiempo (últimos doce meses) han presentado morosidades superiores a 30 días, muestran un mal comportamiento de pago con el Banco 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

Provisiones sobre cartera en incumplimiento normal y subestándar

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

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

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías, conforme a lo que se señala en el 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.

Como “antecedente concreto”, se considera cualquier recuperación por la vía judicial que esté debidamente respaldada, con un informe de Fiscalía del Banco donde se determine la efectividad de la cobranza. Ésta debe estar libre de cualquier gravamen o de acreedores preferentes traduciéndose en un flujo efectivo de pago.

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

Además, se consideran en incumplimiento los deudores que han registrado antecedentes negativos en el Banco ó en el Sistema Financiero, que pueden ser: infracciones previsionales, tributarias, documentos protestados no aclarados, deuda vencida en el Sistema Financiero (SF), castigos en el citado sistema, etc. Deudores que se encuentran en cesación de pagos o presentando convenio judicial preventivo.

Las categorías para deudores con créditos en incumplimiento son seis, y cada una de ellas está asociada a un rango de pérdida esperada de créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto por lo que es necesario verificar la cobertura de garantía. Cabe señalar que los préstamos contingentes se deben considerar en un 100% al estar calificados en incumplimiento.

Provisiones sobre cartera en incumplimiento

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

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

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

Para efecto de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

Tasa de Pérdida Esperada = (E-R)/E

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

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.

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 todo caso, cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual, el Banco considera 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 mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, en caso contrario, procederá al castigo de los créditos considerados.

- **Castigo de colocaciones:**

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

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

- **Recuperación de colocaciones castigadas:**

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingresos bajo el rubro "Provisiones por activos riesgosos", neteando el gasto de provisiones del ejercicio.

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 septiembre de 2012. La utilización del citado límite asciende a un 62,8% (59,5% al 31 de diciembre de 2011). Estas provisiones están registradas en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" del Estado Consolidado de Resultados.

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 3,13% real anual al 30 de septiembre 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 incrementaba, desde la tasa de 17%, a 20% para el año comercial 2011, a 18,5% para el año comercial 2012 y retrocedía a 17% a partir del año comercial 2013 y siguientes.

Con fecha 27 de septiembre de 2012 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.630 que modifica en forma permanente la tasa del artículo 20 de la Ley de Impuesto a la Renta, aumentando la tasa del impuesto de primera categoría desde el 17% al 20%. Esto significó que la tasa de 18,5% para el año 2012, quedara sin efecto, pasando a regir la tasa del 20% a contar de este año. El efecto en resultado por este cambio de tasa significó un abono neto a los resultados del periodo de M$17.218.

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 como ingresos por intereses, utilizando el método de interés efectivo sobre el periodo de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

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

aa) Bienes recibidos en pago:

Los bienes recibidos en pago se presentan al menor valor entre su valor de incorporación y el valor realizable neto de dichos bienes, y netos de los castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

bb) Bajas de activos y pasivos financieros:

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

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

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

3. Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:

   (i) Si la entidad cedente no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.

   (ii) Si la entidad cedente ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero 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.

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:

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

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

dd) Activos no corrientes mantenidos para la venta:

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables 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 septiembre 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 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.

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

ff) 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.

gg) 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2012.

hh) 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2012.

ii) 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.

jj) Costos por reestructuración

El Banco, Sucursal New York y filiales al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no ha incurrido en gastos por reestructuración.

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

kk) Corrección de errores

El Banco, Sucursal New York y filiales al 30 de septiembre de 2012, no ha efectuado ajustes por corrección de errores.

ll) Cumplimiento de acuerdos

El Banco, Sucursal New York y filiales al 30 de septiembre de 2012, no han tenido incumplimientos de acuerdos.

mm) Nuevos pronunciamientos contables:

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) que no han entrado en vigencia al 30 de septiembre de 2012, según el siguiente detalle:

NIC 1 Presentación de Estados Financieros

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 BancoEstado, Sucursal y filiales en sus estados financieros consolidados.

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

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 los 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 sólo 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 BancoEstado, Sucursal y filiales.

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, BancoEstado, Sucursal y filiales están 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 BancoEstado, Sucursal y 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, BancoEstado, Sucursal y filiales están evaluando el posible impacto que su adopción tendrá en sus estados financieros consolidados.

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

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.

De acuerdo a la evaluación efectuada y dadas las actuales normas legales sobre compensación vigentes en Chile, este cambio normativo no tiene impactos en los estados financieros de BancoEstado, Sucursal y filiales.

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

De acuerdo a la evaluación efectuada este cambio normativo no tiene impacto en los estados financieros consolidados de BancoEstado, Sucursal y filiales.

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

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, BancoEstado, Sucursal y filiales está trabajando en la adecuación de sus revelaciones para dar cumplimiento a este requerimiento.

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**.

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.

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

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

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 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.

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

NIIF 10 Consolidación de Estados Financieros

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

Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del **1 de enero de 2013**. A la fecha, BancoEstado, Sucursal y filiales están 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.

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

Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del **1 de enero de 2013**. A la fecha, BancoEstado, Sucursal y filiales están 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, BancoEstado, Sucursal y filiales están evaluando el impacto en revelación a efectuar en los estados financieros consolidados.

NIIF 13 Medición a Valor Razonable

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

Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del **1 de enero de 2013**. De acuerdo a la evaluación efectuada, este cambio normativo no tiene impacto relevante en los estados financieros de BancoEstado, Sucursal y filiales, sin embargo se está trabajando en la adecuación de sus revelaciones para dar cumplimiento a los mayores requerimientos de información contenidos en esta norma. Adicionalmente, es necesario mencionar que esta norma será aplicada en la medida que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras permita su adopción.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre 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.

g) Renovación de Directorio en la filial BancoEstado Corredores de Bolsa S.A.:

Con fecha 31 de agosto de 2012 en Junta Extraordinaria de Accionistas se renueva en su totalidad el Directorio de la Sociedad, quedando éste integrado por el señor Oscar González Narbona como Presidente del Directorio y los Directores; señores Antonio Beltrand H., Emiliano Figueroa S., Pedro Cristi D., Arturo Barrios A. y señora Isabel Cabello S.

Dejan de pertenecer al Directorio las siguientes personas; Camilo Concha B. y Cecilia Vergara F.

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. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes y comisiones, descontadas las provisiones y los gastos. Como tal, la gestión financiera de cada segmento es calculada aplicando los siguientes criterios: a) 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; b) 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 conductores específicos para los distintos conceptos.

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

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

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.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los resultados por segmentos al 30 de septiembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

a) Resultados	30 de septiembre de 2012					30 de septiembre 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	135.992	270.899	2.191	46.265	455.347	130.098	275.308	16.975	35.184	457.565
Ingreso neto por comisiones	18.689	117.174	1.602	(3.360)	134.105	20.139	102.540	6.776	(7.094)	122.361
Utilidad neta de operaciones financieras	4.255	1	52.499	-	56.755	6.392	2	46.106	-	52.500
Utilidad (pérdida) de cambio neta	2.507	1.750	4.401	346	9.004	2.120	1.926	(9.556)	5	(5.505)
Otros ingresos operacionales	149	3.742	1	2.131	6.023	140	1.408	-	5.033	6.581
Total ingresos operacionales	161.592	393.566	60.694	45.382	661.234	158.889	381.184	60.301	33.128	633.502
Provisiones por riesgo de crédito	(18.698)	(84.601)	1.046	(44.366)	(146.619)	(20.338)	(59.946)	3.993	(86.250)	(162.541)
Ingreso operacional neto	142.894	308.965	61.740	1.016	514.615	138.551	321.238	64.294	(53.122)	470.961
Gastos apoyo operacional					(368.573)					(346.106)
Otros gastos operacionales					(10.413)					(6.522)
Total gastos operacionales					(378.986)					(352.628)
Resultado operacional					135.629					118.333
Resultado por inversiones en sociedades					1.091					1.003
Resultado antes de impuesto a la renta					136.720					119.336

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

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

	30 de septiembre 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	-	-	2.344.674	-	2.344.674	-	-	3.432.018	-	3.432.018
Operaciones con liquidación en curso	-	-	246.915	-	246.915	-	-	84.587	-	84.587
Instrumentos para negociación	-	-	1.364.053	-	1.364.053	-	-	1.479.136	-	1.479.136
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.576.314	7.452.490	-	15.907	13.044.711	5.212.351	7.033.700	80	97	12.246.228
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	48.475	-	3.247.671	-	3.296.146	28.489	-	2.205.790	-	2.234.279
Otros activos	77.043	6	733.953	1.030.299	1.841.301	105.543	5	401.194	890.478	1.397.220
TOTAL ACTIVOS	5.701.832	7.452.496	7.937.266	1.046.206	22.137.800	5.346.383	7.033.705	7.602.805	890.575	20.873.468
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.690.294	1.121.418	37.766	348.437	4.197.915	3.746.019	1.013.656	34.993	194.804	4.989.472
Operaciones con liquidación en curso	-	-	209.518	-	209.518	-	-	50.331	-	50.331
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.976.712	3.785.408	3.327.932	7.281	11.097.333	3.390.051	3.461.441	2.322.514	43.177	9.217.183
Obligaciones con bancos	-	-	697.054	-	697.054	-	-	1.191.835	-	1.191.835
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.309.211	-	3.309.211	-	-	3.103.872	-	3.103.872
Otros pasivos	681.274	15.103	130.547	673.455	1.500.379	542.649	8.793	172.339	566.869	1.290.650
TOTAL PASIVOS	7.348.280	4.921.929	7.712.028	1.029.173	21.011.410	7.678.719	4.483.890	6.875.884	804.850	19.843.343
PATRIMONIO	-	-	-	1.126.390	1.126.390	-	-	-	1.030.125	1.030.125
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	7.348.280	4.921.929	7.712.028	2.155.563	22.137.800	7.678.719	4.483.890	6.875.884	1.834.975	20.873.468

En la columna Otros , se incluyen principalmente los siguientes conceptos: a) Activos: Inversiones en sociedades, Intangibles, Activo fijo, Impuestos diferidos y Otros activos; b) Pasivos: Impuestos corrientes, Impuestos diferidos, Provisiones y Otros pasivos .

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) Al 30 de septiembre 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:

	30.09.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	264.554	246.685
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.356.776	2.609.456
Depósitos bancos nacionales	483	534
Depósitos en el exterior	722.861	575.343
Sub total efectivo y depósitos en bancos	2.344.674	3.432.018
Operaciones con liquidación en curso netas	37.397	34.256
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	293.149	172.220
Contratos de retrocompra (2)	105.170	57.169
Total efectivo y equivalente de efectivo	2.780.390	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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, saldos correspondientes a encaje mantenido y que no están disponibles para ser utilizados por MM$289.922 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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	30.565	35.852
Fondos por recibir	216.350	48.735
Sub total activos	246.915	84.587
Pasivos:		
Fondos por entregar	209.518	50.331
Sub total pasivos	209.518	50.331
Operaciones con liquidación en curso netas	37.397	34.256

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

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

30 de septiembre 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	83	366	-	38.732	39.181
Retiros / Bajas	(45)	(60)	-	(82)	(187)
Deterioro	-	-	-	-	-
Traspasos	8.780	(301)	-	(39.425)	(30.946)
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	208.386	87.481	-	39.473	335.340
Depreciación acumulada	(20.141)	(64.155)		(16.493)	(100.789)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 30 de septiembre 2012	188.245	23.326	-	22.980	234.551

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

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones es el siguiente:

	30.09.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	26.158	13.011
Obligaciones con el exterior	-	-
Subotales	26.158	13.011
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	1.306.960	1.435.211
Bonos corrientes	1.480.992	1.140.369
Bonos subordinados	521.259	528.292
Subtotales	3.309.211	3.103.872
Totales	3.335.369	3.116.883

NOTA 9 – PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, las provisiones son las siguientes:

	30.09.2012 MM$	**31.12.2012** MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	110.928	92.516
Provisiones para dividendo (beneficio fiscal)	27.902	67.266
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	24.837	17.874
Provisiones por contingencias (*)	256.517	217.835
Provisiones por riesgo país	610	887
Totales	420.794	396.378

(*) Incluye provisiones adicionales

NOTA 9 – PROVISIONES (Continuación)

Las provisiones adicionales están destinadas a cubrir efectos adversos contra cíclicos en los negocios del Banco. Al 30 de septiembre 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)	46.200
Liberación de provisiones (cargos)	(10.253)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	238.916

Los efectos del periodos son registrados dentro de “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado Consolidado de Resultados.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en Cuentas de Orden:

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

	30.09.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	88.437	74.707
Cartas de crédito del exterior confirmadas	42.563	12.595
Cartas de crédito documentarias emitidas	79.798	73.447
Boletas de garantía	518.939	365.796
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	668.369	595.512
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito	-	-
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	811.034	147.345
Otros	369.782	209.411
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	9.528	9.900
Cobranzas del país	61.308	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	513.597	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	685.001	809.111
Valores custodiados depositados en otra entidad	3.064.437	850.569
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	2.554.391	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	9.468.101	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, el Banco registra provisiones para este conjunto de causas que pueden resultar en pérdidas no contempladas por el Banco, Sucursal New York y filiales. Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$10.205 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	30.09.2012		31.12.2011	
	N°	Monto provisión MM$	N°	Monto provisión MM$
Laborales	54	1.055	64	1.217
Civiles	383	9.150	297	8.820
Total	437	10.205	361	10.037

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

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco, Sucursal Nueva York y filiales no tienen contingencias por demandas significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

	30.09.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	5.144	3.173
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	16.730	17.223
Total	21.874	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 septiembre 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 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:

	30.09.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Avales y fianzas	88.437	74.707
Carta de crédito documentarias	122.361	86.042
Boletas de garantía	518.939	365.796
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	668.369	595.512
Importe créditos comprometidos y no colocados	369.782	209.411
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	811.034	147.345
Provisiones constituidas	(24.837)	(17.874)
Totales	2.554.085	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 (consolidadas en los Estados Financieros)

	30.09.2012			**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:

	30.09.2012			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	184.445	4	290	61.686	2	300
Colocaciones para vivienda	-	-	4.098	-	-	4.009
Colocaciones de consumo	-	-	372	-	-	303
Colocaciones brutas	184.445	4	4.760	61.686	2	4.612
Provisiones sobre colocaciones	(318)	-	(19)	(96)	-	(18)
Colocaciones netas	**184.127**	**4**	**4.741**	**61.590**	**2**	**4.594**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	17.449	33.948	22	34.125	8.767	123
Provisiones sobre créditos contingentes	(44)	(177)	-	(98)	(27)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**17.405**	**33.771**	**22**	**34.027**	**8.740**	**122**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30.09.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros Activos	22	6
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	63.961	50.400
Depósitos y otras captaciones a plazo	124.391	785.959
Otros pasivos	9	-

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30.09.2012		30.09.2011	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	4.846	(134)	2.639	(807)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	386	-	170	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	70	-	30	-
Gastos de apoyo operacional	-	(752)	-	(565)
Otros ingresos y gastos	-	(842)	-	-
Totales	5.302	(1.728)	2.839	(1.372)

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	30.09.2012 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
Comercial Dimobili	Gasto notarial	-

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

f) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30.09.2012 MM$	**30.09.2011** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	2.800	2.361
Indemnizaciones por cese de contrato	24	26
Totales	2.824	2.387

g) Conformación del personal clave

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

	30.09.2012	**31.12.2011**
Cargo	**N° de ejecutivos**	**N° de ejecutivos**
Presidente	1	1
Vicepresidente	1	1
Director	4	4
Director Laboral	2	2
Gerente General	1	1
Fiscal	1	1
Contralor	1	1
Gerentes de área	7	7
Gerentes Generales Filiales	9	9
Totales	**27**	**27**

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

h) Transacciones con personal clave y sus relacionadas

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

	30.09.2012	**30.09.2011**
	Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$	**Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas** MM$
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	310	5
Préstamos	4.022	17
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	-	1.289
Otros	74	53
Totales	4.406	1.364

NOTA 12 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

En general, se entiende por "valor razonable" (fair value) el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. Para aquellos instrumentos financieros sin precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando los valores actuales u otras técnicas de valuación. Estas técnicas se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuento. En ese sentido, las estimaciones de valor razonable sobre algunos activos y pasivos financieros, no pueden ser justificadas en comparación con mercados independientes y, en muchos casos, no pueden realizarse en la colocación inmediata.

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas a continuación, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor del Banco como empresa en marcha.

A continuación se detalla los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros:

a) Efectivo y depósitos en banco:

El valor libro del efectivo y depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable estimado dado su naturaleza de corto plazo.

b) Operaciones con liquidación en curso (activo y pasivo):

El valor libro de transacciones con cambio extranjero se aproxima a su valor estimado dado su naturaleza de corto plazo.

c) Inversiones financieras y bonos emitidos:

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares.

d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, adeudados por bancos, depósitos y otras obligaciones, letras de crédito emitidas, pactos y otras deudas:

Los valores razonables de estos instrumentos financieros son estimados utilizando el análisis de descuento de flujo de caja, derivados de la liquidación de flujos contractuales para cada uno de ellos, a una tasa de descuento de mercado y que considera el riesgo de crédito, cuando corresponde.

NOTA 12 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (continuación)

e) Instrumentos derivados

El valor razonable de los derivados representa el importe estimado que el Banco y sus filiales espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los valores razonables estimados de los instrumentos financieros son los siguientes:

	30 de septiembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Valor Libro MM$	**Valor razonable estimado** MM$	**(Pérdida) ganancia no reconocida** MM$	**Valor Libro** MM$	**Valor razonable estimado** MM$	**(Pérdida) ganancia no reconocida** MM$
Activos						
Efectivo y depósitos en Banco	2.344.674	2.344.674	-	3.432.018	3.432.018	-
Operaciones con liquidación en curso	246.915	246.915	-	84.587	84.587	-
Instrumentos para negociación	1.364.053	1.364.053	-	1.479.136	1.479.136	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	105.170	105.112	(58)	57.169	57.145	(24)
Contratos de derivados financieros	147.091	147.091	-	176.805	176.805	-
Adeudados por bancos	491.764	482.756	(9.008)	207.742	191.564	(16.178)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.044.711	14.801.138	1.756.427	12.246.228	14.040.294	1.794.066
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.296.146	3.296.146	-	2.234.279	2.234.279	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	66.976	61.809	(5.167)	63.846	58.517	(5.329)
Totales	21.107.500	22.849.694	1.742.194	19.981.810	21.754.345	1.772.535
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.197.915	4.197.915	-	4.989.472	4.989.472	-
Operaciones con liquidación en curso	209.518	209.518	-	50.331	50.331	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	641.707	641.035	672	536.864	536.280	584
Depósitos y otras obligaciones a plazo	11.097.333	11.951.041	(853.708)	9.217.183	9.108.872	108.311
Contratos de derivados financieros	134.770	134.770	-	155.034	155.034	-
Obligaciones con Bancos	697.054	738.540	(41.486)	1.191.835	1.228.186	(36.351)
Instrumentos de deuda emitidos	3.309.211	3.148.335	160.876	3.103.872	3.056.118	47.754
Otras obligaciones financieras	26.158	20.173	5.985	13.011	12.818	193
Totales	20.313.666	21.041.327	(727.661)	19.257.602	19.137.111	120.491

Los rubros “Adeudado por Bancos y “Créditos y cuentas por Cobrar” se valorizan utilizando tasas de mercado, descontando en los casos que corresponda las provisiones por riesgo de crédito.

Medida del valor razonable y jerarquía

NIIF 7 establece una jerarquía de valor razonable, que prioriza las entradas de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable. La jerarquía da la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1 mediciones) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de jerarquía de valor razonable son los siguientes:

NOTA 12 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (continuación)

- Nivel 1: entradas 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 distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Nivel 3: entradas no observables para el activo o pasivo.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente incluyendo los ítems que son requeridos para ser medidos a valor razonable y los ítems para los cuales la opción de valor razonable ha sido elegida, al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

		Medidas de Valor razonable		
	30 de septiembre de 2012 MM$	**Precios en mercados activos para activos identicos (nivel 1)** MM$	**Otras entradas significativas observables (nivel 2)** MM$	**Entradas significativas no observables (nivel 3)** MM$
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	1.364.053	320.960	1.043.093	-
Contratos de derivados financieros	147.091	-	147.091	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.296.146	1.054.229	2.241.917	-
TOTAL	**4.807.290**	**1.375.189**	**3.432.101**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	134.770	-	134.770	-
TOTAL	**134.770**	**-**	**134.770**	**-**

		Medidas de Valor razonable		
	31 de diciembre de 2011 MM$	**Precios en mercados activos para activos identicos (nivel 1)** MM$	**Otras entradas significativas observables (nivel 2)** MM$	**Entradas significativas no observables (nivel 3)** MM$
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	1.479.136	188.593	1.290.543	-
Contratos de derivados financieros	176.805	-	176.805	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.234.279	265.412	1.968.867	-
TOTAL	**3.890.220**	**454.005**	**3.436.215**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	155.034	-	155.034	-
TOTAL	**155.034**	**-**	**155.034**	**-**

NOTA 12 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (continuación)

Los activos y pasivos clasificados en nivel 2 corresponden a los instrumentos que sus tasas o precios de valorización son obtenidos a partir de precios de mercado con la aplicación de modelaciones.

NOTA 13 – HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 5 de noviembre de 2012, el Banco emitió un bono en el exterior de US$500 millones, a 5 años plazo, con vencimiento de capital el 9 de noviembre de 2017, a una tasa de emisión de 2,074% anual, con pago de intereses semestrales, comenzando estos el 9 de mayo de 2013.

- No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 y el 13 de noviembre 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 septiembre 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

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	38
22.	Provisiones	39
23.	Otros pasivos	41
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.	Otros ingresos operacionales	48
30.	Provisiones por riesgo de crédito	49
31.	Remuneraciones y gastos del personal	51
32.	Gastos de administración	52
33.	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	53
34.	Otros gastos operacionales	53
35.	Operaciones con partes relacionadas	54
36.	Hechos posteriores	56

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

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

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

ACTIVOS	Notas	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	189.241	175.034
Operaciones con liquidación en curso	6	244.159	86.421
Instrumentos para negociación	7	95.946	208.524
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	6.004	11.282
Contratos de derivados financieros	9	97.961	96.147
Adeudado por bancos	10	75.648	165.314
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	4.578.039	4.282.374
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	548.445	506.690
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	4.823	5.003
Intangibles	14	5.554	6.821
Activo fijo	15	77.358	81.081
Impuestos corrientes	-	28.748	20.668
Impuestos diferidos	-	93.446	79.824
Otros activos	16	111.347	54.768
TOTAL ACTIVOS		**6.156.719**	**5.779.951**

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

PASIVOS	**Notas**	**30/09/2012 MM$**	**31/12/2011 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	711.162	716.041
Operaciones con liquidación en curso	6	176.342	52.529
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	26.028	51.284
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.185.420	1.931.321
Contratos de derivados financieros	9	102.830	101.121
Obligaciones con bancos	19	651.056	803.916
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.507.762	1.334.363
Otras obligaciones financieras	21	128.528	141.071
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuestos diferidos	-	12.318	4.999
Provisiones	22	33.539	51.865
Otros pasivos	23	24.497	21.202
TOTAL PASIVOS		**5.559.482**	**5.209.712**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	1.702	2.413
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	121.452	71.890
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	39.583	70.803
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(11.875)	(21.241)
		597.210	570.213
Interés no controlador	-	27	26
TOTAL PATRIMONIO		**597.237**	**570.239**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**6.156.719**	**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 septiembre de 2012 y 2011

	Notas	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	289.551	284.324
Gastos por intereses y reajustes	25	(154.937)	(148.178)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**134.614**	**136.146**
Ingresos por comisiones	26	40.633	39.582
Gastos por comisiones	26	(8.952)	(7.588)
Ingreso neto por comisiones		**31.681**	**31.994**
(Pérdida) Utilidad neta de operaciones financieras	27	(3.538)	36.366
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	28	26.561	(12.526)
Otros ingresos operacionales	29	16.482	12.027
Total ingresos operacionales		**205.800**	**204.007**
Provisiones por riesgo de crédito	30	(46.114)	(14.868)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**159.686**	**189.139**
Remuneraciones y gastos del personal	31	(74.523)	(66.854)
Gastos de administración	32	(33.884)	(29.941)
Depreciaciones y amortizaciones	33	(6.539)	(6.423)
Deterioros	33	-	-
Otros gastos operacionales	34	(11.391)	(13.659)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(126.337)**	**(116.877)**
RESULTADO OPERACIONAL		**33.349**	**72.262**
Resultado por inversiones en sociedades	13	346	495
Resultado antes de impuesto a la renta		**33.695**	**72.757**
Impuesto a la renta	-	5.889	(10.324)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**39.584**	**62.433**
Utilidad atribuible a:			
Propietarios del Banco		39.583	62.432
Interés no controlador		1	1
		39.584	62.433
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		7,69	12,13

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

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

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

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**39.584**	**62.433**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(902)	3.247
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	191	(552)
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**38.873**	**65.128**
Atribuibles a resultados consolidados del ejercicio:		
Propietarios del Banco	38.872	65.127
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 septiembre 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	-	-	2.695	-	2.695	4	2.699
Utilidad del ejercicio	-	-	-	62.432	62.432	1	62.433
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	2.463	134.321	583.132	26	583.158
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(18.730)	(18.730)	-	(18.730)
Saldos al 30 de septiembre de 2011	**390.158**	**56.190**	**2.463**	**115.591**	**564.402**	**26**	**564.428**
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	-	-	(711)	-	(711)	-	(711)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	39.583	39.583	1	39.584
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.702	161.035	609.085	27	609.112
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(11.875)	(11.875)	-	(11.875)
Saldos al 30 de septiembre de 2012	**390.158**	**56.190**	**1.702**	**149.160**	**597.210**	**27**	**597.237**

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

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	39.584	62.433
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	6.539	6.423
Provisión por riesgo de crédito	64.752	30.643
Pérdida (Utilidad) neta no realizada en instrumento derivado	(104)	(21.356)
Pérdida por disposición de activo fijo	(1.195)	10
Ingreso neto por intereses y reajustes	(134.611)	(136.146)
Impuesto a la renta	5.889	(10.325)
Utilidad por inversiones en sociedades	(347)	(495)
Utilidad neta en venta y/o castigo de activos recibidos en pago	(1.132)	(586)
Otros cargos / abonos que no representan movimiento de efectivo o efectivo equivalente	(1.264)	(119)
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos para negociación	109.515	54.410
Adeudado por bancos	89.726	(8.596)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(363.520)	(332.463)
Impuestos	(6.303)	(1.450)
Otros activos	(54.930)	(82.390)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(4.881)	77.838
Contratos de retroventa y préstamos de valores	(25.236)	(13.868)
Depósitos y otras captaciones a plazo	256.253	135.106
Otros pasivos	3.303	(9.771)
Intereses cobrados	283.525	256.415
Intereses pagados	(154.374)	(112.763)
Impuestos pagados	(13.969)	(5.635)
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**97.220**	**(112.685)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(1.753)	(5.192)
Adquisiciones de intangibles	(763)	(604)
Adquisiciones de inversiones en sociedades		(166)
Variación neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(84.109)	(26.913)
Dividendos recibidos inversión en sociedades	437	271
Efectivo recibido en venta de inversiones en sociedades	213	114
Efectivo recibido en venta de activos fijos	2.894	2.599
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	**(83.081)**	**(29.891)**

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

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos	(153.188)	123.432
Variación neta otras obligaciones financieras	(11.816)	(11.528)
Efectivo cobrado por emisión de instrumentos de deuda	227.856	262.458
Pagos de capital para instrumentos de deuda	(57.597)	(28.404)
Pago de dividendos	(21.241)	(21.551)
Flujo neto generado por actividades de financiamiento	**(15.986)**	**324.407**
Flujo neto de efectivo	**(1.847)**	**181.831**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	**309.090**	**375.579**
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	**307.243**	**557.410**

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 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 septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, y estados intermedios consolidados de resultados, por los períodos terminados al 30 de septiembre 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 Septiembre 2012 %	Indirecta Septiembre 2012 %	Directa Septiembre 2011 %	Indirecta Septiembre 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.

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 septiembre 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 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 septiembre 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 2012, 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 septiembre de 2012					Al 30 de septiembre 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	55.301	29.535	49.778	-	134.614	58.588	30.496	47.062	-	136.146
Ingreso neto por comisiones	13.565	3.428	14.688	-	31.681	13.705	4.637	13.652	-	31.994
Resultado neto de operaciones financieras	16.301	2.103	-	(21.942)	(3.538)	17.982	(207)	-	18.591	36.366
Utilidad (pérdida) de cambio neta	595	1.626	718	23.622	26.561	561	3.302	520	(16.909)	(12.526)
Otros ingresos operacionales	8.532	1.329	2.127	4.494	16.482	7.748	2.562	1.717	-	12.027
Total ingresos operacionales	**94.294**	**38.021**	**67.311**	**6.174**	**205.800**	**98.584**	**40.790**	**62.951**	**1.682**	**204.007**
Provisiones por riesgo crédito	(18.416)	(14.057)	(13.652)	11	(46.114)	(14.903)	(231)	(1.501)	1.767	(14.868)
Ingreso operacional neto	**75.878**	**23.964**	**53.659**	**6.185**	**159.686**	**83.681**	**40.559**	**61.450**	**3.449**	**189.139**
Gastos operacionales	(57.288)	(22.556)	(44.102)	(2.391)	(126.337)	(53.782)	(20.680)	(39.029)	(3.386)	(116.877)
Resultado operacional del segmento	**18.590**	**1.408**	**9.557**	**3.794**	**33.349**	**29.899**	**19.879**	**22.421**	**63**	**72.262**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	303	43	346	-	-	441	54	495
Impuesto a la renta	(3.718)	(282)	(1.972)	11.861	5.889	(5.980)	(3.976)	(4.573)	4.205	(10.324)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**14.872**	**1.126**	**7.888**	**15.698**	**39.584**	**23.919**	**15.903**	**18.289**	**4.322**	**62.433**
Activos por segmentos	1.608.539	1.634.402	2.406.706	507.072	6.156.719	1.464.438	1.783.455	1.390.804	1.200.976	5.839.673
Pasivos por segmentos	512.626	741.180	1.395.909	2.909.767	5.559.482	459.111	1.410.600	648.524	2.066.941	4.585.176

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	46.169	43.909
Depósitos en el Banco Central de Chile	65.440	80.161
Depósitos bancos nacionales	5.348	3.020
Depósitos en el exterior	72.284	47.944
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	189.241	175.034
Operaciones con liquidación en curso netas	67.817	33.892
Instrumentos financieros de alta liquidez	44.182	88.882
Contratos de retrocompra	6.004	11.282
Total	**307.243**	**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:

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	36.291	29.590
Fondos por recibir	207.868	56.831
Subtotal activos	244.159	86.421
Pasivos		
Fondos por entregar	(176.342)	(52.529)
Subtotal pasivos	(176.342)	(52.529)
Operaciones con liquidación en curso neta	**67.817**	**(33.892)**

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	24.231	99.175
Bonos o Pagarés de la Tesorería	45.880	53.216
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	2.107	9.891
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	23.728	46.242
Fondos administrados por terceros		-
Total	**95.946**	**208.524**

Al 30 de septiembre 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$12.058 (MM$11.868 al 31 de diciembre de 2011)

Al 30 de septiembre 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$ 2.107 (MM$0 al 31 de diciembre de 2011).

Al 30 de septiembre de 2012, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 13 días (11 días al 31 de diciembre de 2011).

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 septiembre 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:

	30/09/2012		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	6.004	26.028	11.282	36.065
Total	**6.004**	**26.028**	**11.282**	**51.284**

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros

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

	Al 30 de septiembre 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	4.524.426	3.020.793	155.782	54.490	(58.038)
Swap de tasas de interés	602.185	1.812.299	1.976.257	17.041	(14.349)
Swap de monedas	65.479	144.615	383.193	26.430	(30.443)
Total	**5.192.090**	**4.977.707**	**2.515.232**	**97.961**	**(102.830)**

	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 septiembre 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	75.720	-	75.720	(72)	-	(72)	75.648
Subtotal	**75.720**	-	**75.720**	**(72)**	-	**(72)**	**75.648**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	**75.720**	-	**75.720**	**(72)**	-	**(72)**	**75.648**

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	-	(309)	-	(309)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	**-**	**72**	**-**	**72**

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 septiembre 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	1.492.685	171.598	1.664.283	(29.909)	(19.204)	(49.113)	1.615.170
Créditos de comercio exterior	332.090	7.196	339.286	(7.668)	(210)	(7.878)	331.408
Deudores en cuentas corrientes	22.327	2.695	25.022	(262)	(1.485)	(1.747)	23.275
Operaciones de factoraje	24.817	260	25.077	(447)	(92)	(539)	24.538
Operaciones de leasing	146.417	12.042	158.459	(1.416)	(1.151)	(2.567)	155.892
Otros créditos y cuentas por cobrar	313.311	14.062	327.373	(797)	(3.258)	(4.055)	323.318
Subtotal	**2.331.647**	**207.853**	**2.539.500**	**(40.499)**	**(25.400)**	**(65.899)**	**2.473.601**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	174.439	86.631	261.070	-	(2.354)	(2.354)	258.716
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	67.573	26.367	93.940	-	(170)	(170)	93.770
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.183.523	56.274	1.239.797	-	(4.471)	(4.471)	1.235.326
Operaciones de leasing	15	-	15	-	(2)	(2)	13
Créditos provenientes de la ANAP	30.837	8.701	39.538	-	(292)	(292)	39.246
Otros créditos y cuentas por cobrar	28.744	19.122	47.866	-	(719)	(719)	47.147
Subtotal	**1.485.131**	**197.095**	**1.682.226**	**-**	**(8.008)**	**(8.008)**	**1.674.218**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	345.149	27.113	372.262	-	(24.401)	(24.401)	347.861
Deudores en cuentas corrientes	34.147	2.030	36.177	-	(2.524)	(2.524)	33.653
Deudores por tarjetas de crédito	49.226	1.799	51.025	-	(2.522)	(2.522)	48.503
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	194	70	264	-	(61)	(61)	203
Subtotal	**428.716**	**31.012**	**459.728**	**-**	**(29.508)**	**(29.508)**	**430.220**
Total	**4.245.494**	**435.960**	**4.681.454**	**(40.499)**	**(62.916)**	**(103.415)**	**4.578.039**

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	(20.312)	(15.720)	(36.032)
Colocaciones para vivienda	-	(6.864)	(6.864)
Colocaciones de consumo	-	(20.035)	(20.035)
Total de castigos	(20.312)	(42.619)	(62.931)
Provisiones constituidas	18.366	54.285	72.651
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2012	**40.499**	**62.916**	**103.415**

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 septiembre 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	256.084	-	256.084	5,47	259.281	-	259.281	5,92
Minería	17.107	-	17.107	0,37	18.231	-	18.231	0,42
Electricidad, gas y agua	60.859	-	60.859	1,30	48.732	-	48.732	1,11
Agricultura y ganadería	112.578	-	112.578	2,40	116.419	-	116.419	2,66
Forestal	8.149	-	8.149	0,17	18.738	-	18.738	0,43
Pesca	51.189	-	51.189	1,09	53.643	-	53.643	1,23
Transporte	124.368	-	124.368	2,66	129.987	-	129.987	2,97
Telecomunicaciones	5.844	-	5.844	0,12	52.691	-	52.691	1,20
Construcción	136.532	-	136.532	2,92	115.956	-	115.956	2,65
Comercio	350.747	-	350.747	7,49	338.067	-	338.067	7,73
Servicios	1.023.793	-	1.023.793	21,87	965.528	-	965.528	22,06
Otros	392.250	-	392.250	8,39	347.042	-	347.042	7,93
Subtotales	2.539.500	-	2.539.500	54,25	2.464.315	-	2.464.315	56,31
Colocaciones para vivienda	1.682.226	-	1.682.226	35,93	1.509.152	-	1.509.152	34,49
Colocaciones de consumo	459.728	-	459.728	9,82	402.602	-	402.602	9,20
Total	**4.681.454**	**-**	**4.681.454**	**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:	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	208.241	103.989
Instrumentos de la Tesorería General de la República	28.058	-
Otros instrumentos fiscales	218	219
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	311.928	402.482
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Total	**548.445**	**506.690**

Al 30 de septiembre 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$16.388, con un vencimiento promedio de 2 días (MM$40.758, con un vencimiento promedio de 6 días al 31 de diciembre de 2011).

Al 30 de septiembre de 2012 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM$700 (pérdida de MM$2.413 al 31 de diciembre de 2011), registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 30 de septiembre 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 30/09/2012 MM$	Valor de la Inversión 31/12/2011 MM$	Resultado de la Inversión 30/09/2012 MM$	Resultado de la Inversión 30/09/2011 MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	827	827	156	137
Redbanc S.A.	12,71	595	697	(3)	148
Transbank S.A	8,72	530	547	76	85
Combanc S.A.	10,24	210	389	43	54
Subtotal		**2.162**	**2.460**	**272**	**424**
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	5	9
Subtotal		**113**	**113**	**5**	**9**
Inversiones a valor razonable:					
Bolsa de Comercio de Santiago (1)		2.420	2.310	69	62
Bolsa Electrónica de Chile (1)		128	120	-	-
Subtotal		**2.548**	**2.430**	**69**	**62**
Total		**4.823**	**5.003**	**346**	**495**

(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$ 2.157.

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación

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

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Valor libro inicial	5.003	2.867
Adquisición de inversiones	-	170
Venta de inversiones	(216)	(114)
Participación en los resultados del ejercicio	272	548
Dividendos recibidos	(362)	(368)
Dividendos por cobrar	(178)	(234)
Pago dividendo provisionado	234	152
Otros ajustes patrimoniales	70	1.982
Total	**4.823**	**5.003**

Nota 14 Intangibles

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

Activos intangibles	Años									
	Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	2012	2011	2012	2011	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Menor valor de inversiones en sociedades	10	10	2	2	1.023	1.023	(687)	(510)	336	513
Programas computacionales	5	5	2	2	12.588	11.824	(8.242)	(6.757)	4.346	5.067
Otros activos intangibles	5	5	3	3	2.457	2.457	(1.585)	(1.216)	872	1.241
Total					**16.068**	**15.304**	**(10.514)**	**(8.483)**	**5.554**	**6.821**

Nota 14 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles al 30 de septiembre 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
Amortizaciones del ejercicio	(239)	(1.750)	(501)	(2.490)
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	-	764	-	764
Saldo	**1.023**	**12.588**	**2.457**	**16.068**
Amortización y deterioro acumulado:				
Saldo al 1° de enero de 2012	(510)	(6.757)	(1.216)	(8.483)
Retiros				
Amortizaciones del ejercicio	(177)	(1.485)	(369)	(2.031)
Saldo	**(687)**	**(8.242)**	**(1.585)**	**(10.514)**
Saldo neto al 30 de septiembre de 2012	**336**	**4.346**	**872**	**5.554**

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 septiembre 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	2.445	37	2.590
Bajas de activos	(1.668)	(146)	(246)	(12)	(2.072)
Total	70.062	4.617	29.390	811	104.880
Depreciación acumulada	(6.490)	(1.873)	(19.053)	(106)	(27.522)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2012	**63.572**	**2.744**	**10.337**	**705**	**77.358**

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 30/09/2012 MM$	Saldo neto 30/09/2011 MM$
Hasta un año	1.193	1.140
Más de uno a cinco años	1.215	1.731
Más de cinco años	476	88
Total	**2.884**	**2.959**

Los gastos por arrendamientos durante el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2012, ascienden a MM$2.856 (MM$2.938 al 30 de septiembre de 2011), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado de Resultados Consolidados.

Nota 16 Otros Activos

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

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Cuentas y comisiones por cobrar	8.658	15.375
Bonos securitizados	12.913	12.483
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	5.038	6.593
Bienes recuperados de leasing	5.359	5.465
Activos para leasing (*)	2.293	3.017
Impuesto al valor agregado	1.095	2.644
Impuestos por recuperar	811	2.574
Depósitos de dinero en garantía	2.113	2.015
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	69.298	1.637
Operaciones pendientes	724	991
Cuentas por cobrar MINVU	584	383
Gastos pagados por anticipado	1.227	357
Otros	1.234	1.234
Total	**111.347**	**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 septiembre de 2012 por MM$489 (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":

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Cuentas corrientes	553.675	576.194
Vales a la vista	38.762	33.958
Cuentas de depósitos a la vista	16.328	17.610
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	24.675	16.537
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	9.067	9.468
Boletas de garantía pagaderas a la vista	9.513	9.268
Otras obligaciones a la vista	59.142	53.006
Total	**711.162**	**716.041**

Nota 18 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

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

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Depósitos a plazo	2.149.360	1.893.969
Cuentas de ahorro a plazo	36.060	37.352
Total	**2.185.420**	**1.931.321**

Nota 19 Obligaciones con Bancos

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

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	20.006	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos a plazo intransferibles	59.587	10.067
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	337.311	523.942
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	18.530	1.889
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	215.622	268.018
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Líneas de crédito reprogramación de deudas	-	-
Total	**651.056**	**803.916**

Los préstamos interbancarios corresponden a obligaciones con vencimiento promedio de 3 días al 30 de septiembre 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:

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Letras de crédito	369.062	411.633
Bonos corrientes	1.024.615	806.834
Bonos subordinados	114.085	115.896
Total	**1.507.762**	**1.334.363**

Nota 21 Otras Obligaciones Financieras

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

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Obligaciones con el sector público	110.582	118.826
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	3.421	3.651
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	1.943	5.048
Otros créditos obtenidos en el país	12.582	13.546
Total	**128.528**	**141.071**

Nota 22 Provisiones

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

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	5.486	6.664
Provisión para dividendos mínimos	11.875	21.241
Provisión por riesgo de créditos contingentes	4.602	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	1.926	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	545	737
Total	**33.539**	**51.865**

Nota 22 Provisiones, Continuación

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del Personal	Dividendos Mínimos	Riesgo Créditos Contingentes	Provisiones Adicionales	Otras Contingecias	Total
Saldos al 1º de enero de 2011	5.682	21.551	1.461	32.870	1.186	62.750
Provisiones constituidas	4.366	21.241	3.047	-	-	28.654
Aplicación de provisiones	(3.384)	(21.551)	-	-	-	(24.935)
Liberación de provisiones	-	-	-	(14.155)	(449)	(14.604)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**6.664**	**21.241**	**4.508**	**18.715**	**737**	**51.865**
Saldos al 1º de enero de 2012	6.664	21.241	4.508	18.715	737	51.865
Provisiones constituidas	2.938	11.876	94	-	-	14.908
Aplicación de provisiones	(4.116)	(21.242)	-	-	-	(25.358)
Liberación de provisiones	-	-	-	(7.684)	(192)	(7.876)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	**5.486**	**11.875**	**4.602**	**11.031**	**545**	**33.539**

Nota 23 Otros Pasivos

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

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	22.097	17.785
IVA Débito fiscal	1.549	1.604
Operaciones pendientes	183	1.129
Dividendos acordados por pagar	129	83
Otros pasivos	539	601
Total	**24.497**	**21.202**

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:

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	388.710	375.818
Otros compromisos de crédito	185.234	284.780
Boletas de garantía	137.623	120.185
Cartas de crédito documentarias emitidas	47.755	44.214
Avales y fianzas	42.315	32.415
Cartas de crédito del exterior confirmadas	8.652	4.470
Provisiones constituidas	(4.602)	(4.508)
Total	**805.687**	**857.374**

Nota 24 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

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

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Valores en custodia	1.354.102	1.243.545
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	40.321	46.617
Documentos en cobranza	16.751	18.075
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	1.253	1.235
Letras recibidas en garantía	5	4
Total	**1.412.432**	**1.309.476**

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 Nº420000686696 SERIE A Nº 0111738 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 2012 al 22 de abril del 2013.

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 Nº93022983 por un valor asegurado de US$1.000.000, cuya vigencia cubre el período de 09 de julio de 2012 hasta 09 de julio del 2013.

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$6.004 (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 septiembre de 2012 de MM$874 (MM$1.112 al 31 de diciembre de 2011).

Nota 24 Contingencias y Compromisos, Continuación

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.

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	
	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Contratos de retrocompra	205	350	-	-	205	350
Créditos otorgados a bancos	999	1.168	-	-	999	1.168
Colocaciones comerciales	114.717	108.892	13.721	28.719	128.438	137.611
Colocaciones para vivienda	58.232	52.567	20.219	35.061	78.451	87.628
Colocaciones de consumo	53.344	36.442	1.065	9	54.409	36.451
Instrumentos de inversión	22.788	16.545	346	1.145	23.134	17.690
Otros ingresos por intereses o reajustes	3.361	2.327	554	1.099	3.915	3.426
Total	**253.646**	**218.291**	**35.905**	**66.033**	**289.551**	**284.324**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(92)	(101)	-	-	(92)	(101)
Contratos de retrocompra	(1.157)	(554)	-	(196)	(1.157)	(750)
Depósitos y captaciones a plazo	(78.592)	(52.772)	(3.253)	(13.249)	(81.845)	(66.021)
Obligaciones con bancos	(7.279)	(4.058)	(4)	(347)	(7.283)	(4.405)
Instrumentos de deuda emitidos	(42.677)	(39.499)	(16.888)	(30.312)	(59.565)	(69.811)
Otras obligaciones financieras	(3.877)	(4.715)	(939)	(2.151)	(4.816)	(6.866)
Otros gastos por intereses o reajustes	-	(17)	(179)	(207)	(179)	(224)
Total	**(133.674)**	**(101.716)**	**(21.263)**	**(46.462)**	**(154.937)**	**(148.178)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**119.972**	**116.575**	**14.642**	**19.571**	**134.614**	**136.146**

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	
	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Colocaciones comerciales	1.253	1.697	497	1.067	1.750	2.764
Colocaciones para vivienda	3.114	3.973	3.790	3.603	6.904	7.576
Colocaciones de consumo	11	6	20	-	31	6
Total	**4.378**	**5.676**	**4.307**	**4.670**	**8.685**	**10.346**

Nota 26 Comisiones

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

Ingresos por comisiones:	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Cobranzas, recaudaciones y pagos	8.728	9.109
Inversiones en fondos mutuos u otros	6.541	7.088
Servicios de tarjetas	6.564	5.943
Remuneraciones por comercialización de seguros	6.627	6.145
Administración de cuentas	3.945	3.617
Avales y cartas de crédito	2.295	1.962
Líneas de crédito y sobregiros	828	918
Intermediación y manejo de valores	439	413
Otras comisiones	4.666	4.387
Total	**40.633**	**39.582**

Gastos por comisiones:	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Operación de tarjetas de debito y cajeros	(2.626)	(2.381)
Operación de tarjetas de crédito	(1.890)	(1.613)
Otras operaciones con valores	(187)	(154)
Corretajes	(981)	(928)
Depósitos y custodia de valores	(1.479)	(1.061)
Otras comisiones	(1.789)	(1.451)
Total	**(8.952)**	**(7.588)**
Ingreso neto por comisiones	**31.681**	**31.994**

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:

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	3.737	4.441
Ajuste a valor razonable	51	263
Utilidad por venta	2.757	2.675
Pérdida por venta	(2.014)	(1.663)
Resultado inversiones en fondos mutuos	825	2.826
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**5.356**	**8.542**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	296.012	402.558
Pérdida de contratos de derivados	(321.592)	(390.121)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**(25.580)**	**12.437**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	518	93
Pérdida por venta	(21)	(2.481)
Resultado neto venta instrumentos disponibles para la venta	**497**	**(2.388)**
Utilidad por otras operaciones		
Venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	16.206	17.904
Otros ingresos	(17)	(129)
Resultado neto de otras operaciones	**16.189**	**17.775**
(Pérdida) Utilidad neta de operaciones financieras	**(3.538)**	**36.366**

Nota 28 Resultado de Cambio Neto

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

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto	22.809	(8.169)
Otros resultados de cambio	4.256	(4.858)
Subtotal	**27.065**	**(13.027)**
Reajustables moneda extranjera:		
Instrumentos para negociación	-	-
Créditos otorgados a clientes	(504)	501
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	-
Subtotal	**(504)**	**501**
Total	**26.561**	**(12.526)**

Nota 29 Otros Ingresos Operacionales

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

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	5.377	2.671
Utilidad por venta de activo fijo	1.200	3
Utilidad por venta de acciones VISA	3.266	-
Ingresos por leasing	2.175	4.732
Asesorías	1.351	1.465
Recuperación de gastos	717	508
Indemnizaciones de compañías de seguros	438	-
Arriendos	298	455
Subsidios	53	-
Otros ingresos operacionales	1.607	2.193
Total	**16.482**	**12.027**

Nota 30 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 septiembre 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	-	(18.366)	-	-	-	-	(18.366)
Provisiones grupales	-	(19.538)	(7.046)	(27.701)	(94)	-	(54.379)
Resultado por constitución de provisiones	-	(37.904)	(7.046)	(27.701)	(94)	-	(72.745)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	309	-	-	-	-	-	309
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	7.684	7.684
Resultado por liberación de provisiones	309	-	-	-	-	7.684	7.993
Recuperación de activos castigados	-	10.206	1.079	7.353	-	-	18.638
Resultado neto	**309**	**(27.698)**	**(5.967)**	**(20.348)**	**(94)**	**7.684**	**(46.114)**

Nota 30 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el año terminado al 30 de septiembre de 2011

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Adicionales	Total MM$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(172)	(10.531)	-	-	-	-	(10.703)
Provisiones grupales	-	(12.105)	(3.246)	(9.970)	-	-	(25.321)
Resultado por constitución de provisiones	(172)	(22.636)	(3.246)	(9.970)	-	-	(36.024)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	1.023	4.358	5.381
Resultado por liberación de provisiones	(172)	(22.636)	(3.246)	(9.970)	1.023	4.358	(30.643)
Recuperación de activos castigados	-	8.630	1.140	6.005	-	-	15.775
Resultado neto	**(172)**	**(14.006)**	**(2.106)**	**(3.965)**	**1.023**	**4.358**	**(14.868)**

Nota 31 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre 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:

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Remuneraciones del personal	52.076	48.198
Bonos o gratificaciones	13.953	10.970
Indemnizaciones por años de servicio	2.818	2.322
Gastos de capacitación	417	455
Otros gastos del personal	5.259	4.909
Total	**74.523**	**66.854**

El promedio de empleados al 30 de septiembre de 2012 fue de 4.085 funcionarios (4.059 al 30 de septiembre de 2011).

Nota 32 Gastos de Administración

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

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.706	1.990
Arriendos de oficinas	2.210	2.286
Arriendo de equipos	646	652
Primas de seguros	405	373
Materiales de oficina	1.333	1.223
Gastos de informática y comunicaciones	5.332	4.592
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.441	2.586
Servicios de vigilancia y transporte de valores	846	733
Gastos de representación y desplazamiento del personal	79	69
Gastos judiciales y notariales	662	543
Honorarios por servicios profesionales	1.018	893
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	512	144
Otros gastos generales de administración	7.230	5.413
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	858	639
Venta de productos	-	-
Otros	2.642	2.154
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	146	143
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	3.538	3.390
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	492	492
Patentes	478	434
Otros impuestos	24	21
Aporte SBIF	1.286	1.171
Total	**33.884**	**29.941**

Nota 33 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

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

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Depreciaciones del activo fijo	4.508	4.563
Amortizaciones de intangibles	2.031	1.860
Deterioros	-	-
Total	**6.539**	**6.423**

Nota 34 Otros Gastos Operacionales

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

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	77	396
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	4.168	1.252
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	597	437
Pérdidas por venta de activo fijo	3	13
Ajuste valor razonable bonos securitizados	1.385	2.668
Castigo bienes recuperados leasing	2.044	2.278
Gastos por bienes leasing	536	4.046
Pérdidas por ventas de participación en sociedades	4	-
Otras eventualidades	381	505
Gastos bancos corresponsales	122	167
Castigos riesgo operacional	1.297	1.249
Donaciones	75	99
Otros gastos operacionales	702	549
Total	**11.391**	**13.659**

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.

a) Créditos con partes relacionadas.

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

Al 30 de septiembre de 2012

	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	11.428	390	1.763
Colocaciones para vivienda	-	-	8.076
Colocaciones de consumo	-	-	2.703
Colocaciones brutas	11.428	390	12.542
Provisiones sobre colocaciones	-	-	(4)
Colocaciones netas	11.428	390	12.538
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	24.989	1.178	3.211
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	(1)
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

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	906	339
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	46.246	25.434
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.511	12.533
Otros pasivos	464	542

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas (1)

	Ingresos y Gastos	
	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.011	914
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	208	38
Utilidad y pérdida por negociación	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	95
Resultado de cambio	-	-
Gastos de apoyo operacional	1.205	57
Otros ingresos y gastos	32	107
Total	**2.456**	**1.211**

(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 septiembre de 2012, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro:

Nota 36 Hechos Posteriores

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

JUAN MATAMOROS L.
Gerente de División Finanzas

JAMES E. CALLAHAN FERRY
Gerente General



Estados Financieros Consolidados Condensados

30 de Septiembre 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 13

5. Efectivo y equivalente de efectivo 16

6. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 17

7. Contingencias y compromisos 19

8. Patrimonio 22

9. Operaciones con partes relacionadas 23

10. Hechos posteriores 28

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

	Notas	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1.238.157	1.199.581
Operaciones con liquidación en curso	5	672.290	275.473
Instrumentos para negociación		1.380.465	1.242.478
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		126.178	73.547
Contratos de derivados financieros		543.037	636.952
Adeudado por Bancos		42.150	72.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		12.015.324	11.100.554
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		712.769	829.590
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		64.863	61.379
Intangibles		80.188	78.401
Activo fijo		203.502	206.411
Impuestos corrientes		15.099	8.688
Impuestos diferidos		56.099	47.545
Otros activos		187.985	276.468
TOTAL ACTIVOS		**17.338.106**	**16.109.661**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.265.467	3.172.480
Operaciones con liquidación en curso	5	567.724	157.092
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		484.553	350.319
Depósitos y otras captaciones a plazo		6.906.884	6.749.054
Contratos de derivados financieros		513.835	625.623
Obligaciones con Bancos		1.672.671	1.847.094
Instrumentos de deuda emitidos	6	2.046.564	1.473.634
Otras obligaciones financieras		103.179	114.827
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		46.907	37.048
Provisiones		146.330	170.129
Otros pasivos		236.592	190.312
TOTAL PASIVOS		**15.990.706**	**14.887.612**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	8	1.202.180	1.026.985
Reservas	8	-	-
Cuentas de valoración	8	20.463	12.172
Utilidades retenidas:	8		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del periodo		178.223	261.268
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(53.467)	(78.380)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**1.347.399**	**1.222.045**
Interés no controlador		**1**	**4**
TOTAL PATRIMONIO		**1.347.400**	**1.222.049**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**17.338.106**	**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 septiembre de 2012 MM$	Al 30 de septiembre de 2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		814.941	709.563
Gastos por intereses y reajustes		(378.379)	(303.139)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**436.562**	**406.424**
Ingresos por comisiones		170.488	156.839
Gastos por comisiones		(36.463)	(32.698)
Ingreso neto por comisiones		**134.025**	**124.141**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		9.712	108.263
Utilidad (pérdida) de cambio neta		65.087	(48.776)
Otros ingresos operacionales		13.106	9.810
Total ingresos operacionales		**658.492**	**599.862**
Provisiones por riesgo de crédito		(117.938)	(109.311)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**540.554**	**490.551**
Remuneraciones y gastos del personal		(166.937)	(147.930)
Gastos de administración		(103.259)	(88.942)
Depreciaciones y amortizaciones		(29.163)	(26.949)
Deterioros		(553)	-
Otros gastos operacionales		(26.964)	(10.816)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(326.876)**	**(274.637)**
RESULTADO OPERACIONAL		**213.678**	**215.914**
Resultado por inversiones en sociedades		5.618	6.565
Resultado antes de impuesto a la renta		**219.296**	**222.479**
Impuesto a la renta		(41.073)	(34.104)
Resultado de operaciones continuas		**178.223**	**188.375**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**178.223**	**188.375**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		178.223	188.375
Interés no controlador		-	-
		178.223	**188.375**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica / diluida	8	$ 1.684	$ 1.806

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 septiembre de	
	2012	2011
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**178.223**	**188.375**
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión	(2,575)	377
Efecto variación neta cartera disponible para la venta	9,354	6.139
Efecto variación neta coberturas de flujos de caja	1,693	(2.571)
Otros Resultados Integrales antes de Impuesto a la Renta	**8.472**	**3.945**
Impuesto a la renta relacionado con otros integrales	(181)	218
Total Otros resultados integrales	**8.291**	**4.163**
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**186.514**	**192.538**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	186.514	192.538
Interés no controlador	-	-
	186.514	**192.538**

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)	(3)	(5.555)
Capitalización de reservas	144.712	-	-	-	-	-	-	(144.712)	-	(144.712)	-		-
Otros resultados integrales	-	-	5.586	(1.800)	377	4.163	-	-	-	-	4.163		4.163
Utilidad del periodo 2011	-	-	-	-	-	-	-	188.375	-	188.375	188.375	1	188.376
Provisión dividendos mínimos 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.513)	(56.513)	(56.513)		(56.513)
Al 30 de septiembre de 2011	1.026.985	-	10.908	1.059	(1.181)	10.786	-	188.375	(56.513)	131.862	1.169.633	4	1.169.637
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	-	-	7.832	3.094	(2.575)	8.291	-	-	-	-	8.291	-	8.291
Utilidad del periodo 2012	-	-	-	-	-	-	-	178.223	-	178.223	178.223	-	178.223
Provisión dividendos mínimos 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	(53.467)	(53.467)	(53.467)	-	(53.467)
Al 30 de septiembre de 2012	1.202.180	-	18.034	2.825	(396)	20.463	-	178.223	(53.467)	124.756	1.347.399	1	1.347.400

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 septiembre de	
	2012	2011
	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	178.223	188.375
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	29.163	26.949
Deterioros	553	-
Provisiones por riesgo de crédito	117.938	109.311
Ajuste a valor razonable de instrumentos financieros	2.775	(7.451)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(5.618)	(6.565)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	6.857	(2.737)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	119	228
Castigo de activos recibidos en pago	2.178	2.701
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	20.844	67.502
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	35.709	98.661
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	30.300	16.628
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.021.295)	(1.260.682)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(17.906)	(444.432)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	93.073	(3)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	134.129	(13.125)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	169.384	888.891
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	154.702	27.967
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(10.890)	212
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	105.029	117.788
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(235.966)	(109.801)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	7.802.150	10.679.916
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(7.999.101)	(10.161.901)
Total flujos utilizados en actividades de la operación	(407.650)	218.432
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(13.626)	(86.852)
Ventas de activos fijos	262	(7.513)
Inversión en sociedades	(2.007)	(1.640)
Dividendos recibidos de inversiones	2.237	1.925
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	3.690	3.984
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	64.200	(166.830)
Total flujos utilizados en (originados por) actividades de inversión	54.756	(256.926)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras	(20.355)	(27.769)
Colocación de bonos	569.272	270.191
Rescate de bonos	(37.160)	(7.949)
Dividendos pagados	(86.073)	(72.175)
Total Flujos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento	425.684	162.298
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	72.790	123.804
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.399.462	1.280.287
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.472.252	1.404.091

Las notas Nº 1 a Nº 10 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

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 Septiembre 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 Septiembre 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 tercer trimestre de 2012 y 2011 se ha extraído de los estados financieros consolidados condensados correspondientes a dichas fechas, elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 "Información Financiera Intermedia."

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el periodo de tres meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados.
Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros Consolidados, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales del Banco de Crédito e Inversiones, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011.

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

Más allá de aquellas reveladas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, no ha habido nuevas normas o modificaciones a las existentes que tengan efecto material en los Resultados del Banco durante el periodo terminado al 30 de Septiembre de 2012.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

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.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 127 de 28 de mayo de 2012. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 5 de junio de 2012 y se inscribió a Fojas 36.125 N° 25.377 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2012.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el N° 5/2012.

En sesión celebrada con fecha 26 de junio de 2012, el Directorio del Banco acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago, el 25 de julio de 2012.

c) Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2012 no se han realizado emisiones y colocaciones de Bonos Subordinados.

-Durante el año 2012 se realizaron las siguientes emisiones de bonos corrientes en UF:

Con fecha 1 de Agosto de 2012, Bono serie AF1 por un monto de UF 10.000.000 a una TIR de 2,60% con vencimiento al 1 de Agosto de 2017.

Con fecha 1 de Agosto de 2012, Bono serie AF2 por un monto de UF 10.000.000 a una TIR de 2,60% con vencimiento al 1 de Agosto de 2022.

-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 + 0,40%, que para el mes de Septiembre alcanzo una tasa contractual del 5,20%.

-Durante el año 2012 se realizo la siguiente colocación de Bono corriente en dólares norteamericanos:

Con fecha 06 de septiembre de 2012, el Banco realizo una emisión de Bono en Estados Unidos de América (ISIN RegS: USP32133CE16) por un monto de US$ 600.000.000 conforme a la Regla 144 A y la regulación S de la Ley de Mercados de Valores de los Estados Unidos de América, los mismos tienen un rendimiento anual del 3,00%, con vencimiento al 13 de Septiembre de 2017.

- 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.

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.

Con fecha 12 de Julio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 2.000.000 a una TIR de 3,82% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 12 de Julio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,82% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 12 de Julio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 105.000 a una TIR de 3,72% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 13 de Julio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3,72% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 17 de Julio de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 600.000 a una TIR de 3,70% con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

d) Designación definitiva de Director.

En sesión de Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 30 de marzo de 2012 se ratifica en forma definitiva la designación del Sr. Mario Gómez Dubravcic como Director del Banco.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

4.1 Estructura de segmentos

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la estructura de negocio definida, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus 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 SEPTIEMBRE 2012	30 de septiembre de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	150.027	204.512	65.286	16.737	436.562
Ingreso Neto por Comisiones	21.854	53.456	2.811	55.904	134.025
Otros Ingresos Operacionales	9.134	2.508	51.587	24.676	87.905
Total Ingresos Operacionales	**181.015**	**260.476**	**119.684**	**97.317**	**658.492**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(24.642)	(77.673)	(7.379)	(8.244)	(117.938)
Ingreso Operacional Neto	**156.373**	**182.803**	**112.305**	**89.073**	**540.554**
Total Gastos Operacionales	(69.798)	(160.622)	(26.082)	(41.899)	(298.401)
RESULTADO OPERACIONAL	**86.575**	**22.181**	**86.223**	**47.174**	**242.153**

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

	MM$
Resultado operacional segmentos	242.153
Otros gastos operacionales no asignados	(28.475)
Resultado operacional consolidado	**213.678**
Resultado por inversiones en Sociedades	5.618
Resultado neto de impuesto a la renta	**219.296**
Impuesto a la renta	(41.073)
Utilidad del período	**178.223**

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 SEPTIEMBRE 2012	30 de septiembre de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	**5.545.916**	**5.077.284**	**6.378.576**	**336.330**	**17.338.106**
PASIVOS	**5.459.341**	**5.055.103**	**6.292.353**	**289.156**	**17.095.953**
RESULTADO OPERACIONAL	**86.575**	**22.181**	**86.223**	**47.174**	**242.153**

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

d) Resultados 2011

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2011	30 de septiembre de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	131.750	172.023	94.785	7.866	406.424
Ingreso Neto por Comisiones	17.025	49.087	4.139	53.890	124.141
Otros Ingresos Operacionales	3.697	2.360	40.320	22.920	69.297
Total Ingresos Operacionales	**152.472**	**223.470**	**139.244**	**84.676**	**599.862**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(9.241)	(48.313)	(26.605)	(25.152)	(109.311)
Ingreso Operacional Neto	**143.231**	**175.157**	**112.639**	**59.524**	**490.551**
Total Gastos Operacionales	(54.047)	(141.311)	(22.119)	(34.012)	(251.489)
RESULTADO OPERACIONAL	**89.184**	**33.846**	**90.520**	**25.512**	**239.062**

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

	MM$
Resultado operacional segmentos	239.062
Otros gastos operacionales no asignados	(23.148)
Resultado operacional consolidado	**215.914**
Resultado por inversiones en Sociedades	6.565
Resultado neto de impuesto a la renta	**222.479**
Impuesto a la renta	(34.104)
Utilidad del período	**188.375**

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

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

f) Volúmenes de negocios 2011

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

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 septiembre de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	286.001	256.526
Depósitos en el Banco Central de Chile	286.466	420.215
Depósitos en bancos nacionales	2.603	2.570
Depósitos en el exterior	663.087	346.042
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	1.238.157	1.025.353
Operaciones con liquidación en curso netas	104.566	105.932
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.351	152.544
Contratos de retrocompra	126.178	120.262
Total efectivo y efectivo de equivalente	**1.472.252**	**1.404.091**

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de septiembre de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	120.763	117.185
Fondos por recibir	551.527	485.899
Subtotal activos	672.290	603.084
Pasivos		
Fondos por entregar	567.724	497.152
Subtotal pasivos	567.724	497.152
Operaciones con liquidación en curso netas	**104.566**	**105.932**

NOTA 6 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	30 de septiembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	75.418	78.791
Otras obligaciones en el país	27.687	33.154
Obligaciones con el exterior	74	2.882
Total	**103.179**	**114.827**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	76.318	102.626
Bonos corrientes	1.322.820	730.638
Bonos subordinados	647.426	640.370
Total	**2.046.564**	**1.473.634**

Al 30 de septiembre 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	3,77%	4.872.804	110.082
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,99%	9.340.253	211.006
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	4,35%	8.122.545	183.497
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,45%	9.701.243	219.161
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,78%	9.218.277	208.250
SERIE_AF1	10.000.000	-	01/08/2012	01/08/2017	-	-	-
SERIE_AF2	10.000.000	-	01/08/2012	01/08/2022	-	-	-
Subtotal	**65.000.000**	**45.000.000**				**41.255.122**	**931.996**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

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	5,79%	1.994.705.167	73.616
BCI12	1.000.000.000	26-03-2012	07-10-2013	5,62%	997.514.818	36.814
Total	**3.000.000.000 (*)**				**2.992.219.985**	**110.430**

(*) 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 CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado USD	Saldo Adeudado MM$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13-09-2012	13-09-2017	3,54%	590.489.304	280.394
Total	**600.000.000**	**(*)**				**590.489.304**	**280.394**

(*) Saldo adeudado de acuerdo a la tasa de interés efectiva, es decir, una vez descontado todos los costos de originación de la colocación del bono, los cuales se irán amortizando a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	7,16%	773.936	17.484
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,36%	795.862	17.979
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,78%	840.456	18.987
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,99%	291.321	6.581
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,30%	976.439	22.059
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,56%	1.486.415	33.580
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,50%	1.309.300	29.578
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,80%	1.292.652	29.202
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,68%	590.808	13.347
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	5,00%	1.729.146	39.063
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,31%	1.787.756	40.387
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,25%	1.870.190	42.250
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.876.800	42.399
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.562.000	35.287
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,85%	5.412.715	122.279
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,20%	3.469.009	78.369
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,05%	2.593.724	58.595
Subtotal	**39.600.000**	**39.600.000**				**28.658.529**	**647.426**

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 septiembre 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	169.055	187.190
Cartas de crédito del exterior confirmadas	10.476	10.262
Cartas de créditos documentarias emitidas	127.789	138.666
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	651.795	584.081
Boletas de garantía en moneda extranjera	130.088	131.349
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.304.551	2.200.156
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20,027	30.031	43.925
Otros	173.126	209.884
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	97.642	97.907
Cobranzas del país	119.823	111.956
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	130.608	120.810
Totales	**3.944.984**	**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 Septiembre 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$ 80.901.-

Al 30 de Septiembre 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 Valores por un monto de MM$ 3.000.-

NOTA 7 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 30 de septiembre de 2012, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$ 47.-

Al 30 de septiembre 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$ 10.521.-

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012, BCI Factoring tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM$ 1.820.- equivalentes a US $ 3.867.928,90.-

Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre 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 2012 Nº 330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2013 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 septiembre 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 septiembre de 2012	31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
Avales y finanzas	169.055	187.190
Cartas de crédito documentarias	127.789	138.666
Boletas de garantía	781.883	715.430
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.314.815	1.235.704
Provisiones constituidas	(17.717)	(15.048)
Total	**2.375.825**	**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	1.523.797	1.225.315
Totales emitidas	105.855.267	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.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 127 de 28 de mayo de 2012. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 5 de junio de 2012 y se inscribió a Fojas 36.125 N° 25.377 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2012.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia, con el N° 5/2012.

En sesión celebrada con fecha 26 de junio de 2012, el Directorio del Banco acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago, el 25 de julio de 2012.

b) Dividendos

Durante los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

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

	Al 30 de septiembre de	
	2012	2011
	$	$
Beneficio básico por acción	1.684	1.806
Beneficio diluido por acción	1.684	1.806

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 septiembre 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	83.906	4.807	3.527	97.648	8.641	3.7
Colocaciones para vivienda	-	-	14.322	-	-	13.4
Colocaciones de consumo	-	-	2.084	-	-	2.2
Colocaciones brutas	**83.906**	**4.807**	**19.933**	**97.648**	**8.641**	**19.4**
Provisiones sobre colocaciones	(6.242)	(26)	(58)	(7.143)	(83)	(8
Colocaciones netas	**77.664**	**4.781**	**19.875**	**90.505**	**8.558**	**19.3**
Créditos contingentes	3.524	-	-	2.383	-	
Provisiones sobre créditos contingentes	(85)	-	-	(82)	-	
Colocaciones contingentes netas	**3.439**	**-**	**-**	**2.301**	**-**	
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	
Para inversión	-	-	-	-	-	
Total instrumentos adquiridos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	

NOTA 9 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los periodos 2012 y 2011 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
			Cargo	Abono
		MM$	MM$	MM$
septiembre 2012				
Artikos Chile S.A.	Servicio de adquisiciones	479	479	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	118	118	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	4.464	354	4.110
BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros para bienes del Banco.	1.369	1.369	-
Centro Automatizado S.A.	Servicio de compensación de cámara	298	298	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.619	1.619	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de Tarjetas	3.837	3.837	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.984	2.984	-
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	6.065	5.850	215
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	25.027	4.090	20.937
Vigamil S.A.C	Impresión de formularios	37	37	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	29	29	-
septiembre 2011				
Artikos Chile S.A.	Servicio de adquisiciones	457	457	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	114	114	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	4.459	188	4.271
BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros para bienes del Banco.	1.405	1.405	-
Centro Automatizado S.A.	Servicio de compensación de cámara	322	322	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.849	1.849	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de Tarjetas	3.408	3.408	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.980	2.647	333
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	5.316	5.161	155
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	20.846	3.655	17.191
Vigamil S.A.C	Impresión de formularios	78	78	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	36	36	-

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 septiembre 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	44.414	44.528
Depósitos y otras captaciones a plazo	116.061	150.380
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 30 de septiembre de			
		2012		2011	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	5.227	(4.418)	6.502	(4.634)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	25.262	(21.064)	21.950	(19.320)
Total		30.489	(25.482)	28.452	(23.954)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	2011 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	3.409	3.328
Indemnizaciones por cese de contrato	530	871
Total	3.939	4.199

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a MM$ 1.938 al 30 de septiembre de 2012 (MM$ 1.847 al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre 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	740	710.792	18	581	594.009	2
Créditos para la vivienda	1.405	104.149	53	1.265	115.554	6
Garantías	1.181	-	-	1.400	-	-
Total	**3.326**	**814.941**	**71**	**3.246**	**709.563**	**9**

NOTA 9 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Al 30 de Septiembre de 2012, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	En que consiste el servicio	Concepto	Descripción del Contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión. confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor)	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente)	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquiriente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Vigamil S.A.C.	Proveedor de sobres y formularios.	Impresión de formularios	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica.
9	Viña Morandé S.A.	No es proveedor habitual	Compra de insumos	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica.
10	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística,	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 años.
11	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros	Primas de seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de ejecutivos y vigilantes.	Anual	Contratación anual
12	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros	Primas de seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del banco, bienes contratados en leasing, y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación anual

NOTA 10 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

ACTIVOS	**30-09-2012 MM$**	**31-12-2011 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	2.700	2.465
Operaciones con liquidación en curso	1	56
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	432	72
Adeudado por bancos	13.599	8.075
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	38.951	36.638
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	-	-
Activo fijo	10	3
Impuestos corrientes	173	145
Impuestos diferidos	143	135
Otros activos	68	27
TOTAL ACTIVOS	56.077	47.616

BANCO DO BRASIL S.A.

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

PASIVOS	**30-09-2012 MM$**	**31-12-2011 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.309	1.203
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	28.880	19.405
Contratos de derivados financieros	15	1.601
Obligaciones con bancos	1.532	1.838
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Impuestos corrientes	96	-
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	805	593
Otros pasivos	41	42
TOTAL PASIVOS	32.678	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	664	658
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(199)	(197)
TOTAL PATRIMONIO	23.399	22.934
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	56.077	47.616

BANCO DO BRASIL S.A.

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

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.199	802
Gastos por intereses y reajustes	(413)	(112)
Ingreso neto por intereses y reajustes	786	690
Ingresos por comisiones	96	156
Gastos por comisiones	(6)	(7)
Ingreso neto por comisiones	90	149
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	3.095	(1.846)
Utilidad (pérdida)de cambio neta	(1.934)	2.614
Otros ingresos operacionales	27	5
Total ingresos operacionales	2.064	1.612
Provisiones por riesgo de crédito	(77)	(84)
INGRESO OPERACIONAL NETO	1.987	1.528
Remuneraciones y gastos del personal	(652)	(623)
Gastos de administración	(580)	(570)
Depreciaciones y amortizaciones	(3)	(3)
Otros gastos operacionales	(10)	(6)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1.245)	(1.202)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**742**	**326**
Impuesto a la renta	(78)	28
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**664**	**354**

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 septiembre de 2012 y 2011

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	664	354
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**664**	**354**

BANCO DO BRASIL

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

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	664	354
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	(3)	2
Provisión por riesgos de créditos	77	56
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	(1.946)	3.481
Ingreso neto por intereses y reajustes	(1.612)	(786)
Gasto por impuesto sobre la renta	78	(19)
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	(5.379)	(3.165)
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	(1.560)	(6.356)
Disminución (aumento) impuestos corrientes	(28)	44
Disminución (aumento) otros activos	(41)	(93)
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	106	213
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	9.475	5.683
Aumento (disminución) provisiones	(199)	(106)
Aumento (disminución) otros pasivos	10	(63)
Intereses cobrados	440	331
Intereses pagados	413	(16)
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**495**	**(440)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(9)	-
Venta inversión en sociedades	-	-
Flujo neto generado por actividades de inversión	**(9)**	**-**
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	(306)	(315)
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**(306)**	**(315)**
Flujo neto de efectivo	**180**	**(755)**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	2.521	2.930
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	2.701	2.175

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre 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	-	-	-	664	-	664
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	(199)	(199)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	8.789	2.970	11.175	664	(199)	23.399

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	-	-	-	354	-	354
Ajuste dividendos mínimos	-	-	-	-	(106)	106)
Saldos al 30 de septiembre de 2011	8.789	2.970	10.714	354	(106)	22.721

BANCO DO BRASIL

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

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	858	341	1.199
Gastos por intereses y reajustes	(309)	(104)	(413)
Ingreso neto por intereses y reajustes	549	237	786
Ingresos por comisiones	84	12	96
Gastos por comisiones	(5)	(1)	(6)
Ingreso neto por comisiones	79	11	90
Utilidad neta de operaciones financieras	2.693	402	3.095
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(1.683)	(251)	(1.934)
Otros ingresos operacionales	23	4	27
Total ingresos operacionales	1.661	403	2.064
Provisiones por riesgo de crédito	(67)	(10)	(77)
Ingreso operacional neto	1.594	393	1.987
Remuneraciones y gastos del personal	(567)	(85)	(652)
Gastos de administración	(505)	(75)	(580)
Depreciaciones y amortizaciones	(3)	-	(3)
Otros gastos operacionales	(9)	(1)	(10)
Total gastos operacionales	(1.084)	(161)	(1.245)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	510	232	742
Impuesto a la renta	(68)	(10)	(78)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	442	222	664

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Al 30 de septiembre 2011

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	481	321	802
Gastos por intereses y reajustes	(41)	(71)	(112)
Ingreso neto por intereses y reajustes	440	250	790
Ingresos por comisiones	126	30	156
Gastos por comisiones	(5)	(2)	(7)
Ingreso neto por comisiones	121	28	149
Utilidad neta de operaciones financieras	(1.495)	(351)	(1.846)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	2.117	497	2.614
Otros ingresos operacionales	4	1	5
Total ingresos operacionales	1.187	425	1.612
Provisiones por riesgo de crédito	68	16	84
Ingreso operacional neto	1.119	409	1.528
Remuneraciones y gastos del personal	(505)	(118)	(623)
Gastos de administración	(462)	(108)	(570)
Depreciaciones y amortizaciones	(2)	(1)	(3)
Otros gastos operacionales	(5)	(1)	(6)
Total gastos operacionales	(974)	(228)	(1.202)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	145	181	326
Impuesto a la renta	23	5	28
Utilidad (pérdida) del ejercicio	168	186	354

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b. Información sobre productos y servicios al 30 de septiembre 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	13.599	-	13.599	8.075	-	8.075
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	32.246	6.705	38.951	29.013	7.625	36.638
Otros activos	3.068	459	3.527	2.409	494	2.903
Total activos del segmento	48.913	7.164	56.077	39.497	8.119	47.616
Pasivo del segmento						
Depósitos y otras captaciones a plazo	27.967	2.222	30.189	18.165	2.443	20.608
Obligaciones con bancos	-	1.532	1.532	-	1.838	1.838
Otros pasivos	833	124	957	1.856	380	2.236
Total pasivos del segmento	28.800	3.878	32.678	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 septiembre de 2012	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	11	2	13
Depreciación	(3)	-	(3)
Amortización de otros intangibles			
Total	8	2	10

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	**30-09-2012 MM$**	**31-12-2011 MM$**
Efectivo	241	209
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.486	687
Depósitos bancos nacionales	6	10
Depósitos en el exterior	967	1.559
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	2.700	2.465
Operaciones con liquidación en curso netas	1	56
Total efectivo y efectivo equivalente	**2.701**	**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 septiembre 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$ 1 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 septiembre 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	
	30-09-2012 MM$	**31-12-2011 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	1.163	1.446
Colocaciones brutas	1.163	1.446
Provisión sobre colocaciones	(1)	(1)
Colocaciones netas	1.162	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

	30-09-2012 MM$	31-12-2011 MM$
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	967	1.559
PASIVOS		
Depósitos y otras captaciones a plazo	27.967	18.164
Otras obligaciones	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2012 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	29	309
Ingresos por venta de cartera	254	-
Totales	283	309

Al 30 de septiembre de 2011 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	17	41
Ingresos por venta de cartera	13	-
Totales	30	41

d) Contratos con partes relacionadas

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

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Gerentes	184	209

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 Septiembre 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 - 131

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

	Notas	30.09.2012	31.12.2011
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	417.245	265.747
Operaciones con liquidación en curso	5	239.246	96.230
Instrumentos para negociación		267.162	166.039
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		62.954	23.251
Contratos de derivados financieros		301.658	248.982
Adeudado por bancos	4	242.907	304.442
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4	9.571.607	6.709.394
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		1.048.260	843.250
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		97.853	21.962
Inversiones en sociedades		5.732	3.583
Intangibles	16	456.208	12.239
Activo fijo	7	67.697	57.225
Impuestos corrientes		-	6.278
Impuestos diferidos		37.759	27.700
Otros activos		145.617	101.382
TOTAL ACTIVOS		**12.961.905**	**8.887.704**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	1.022.990	682.720
Operaciones con liquidación en curso	5	201.638	36.948
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		174.219	130.549
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	7.445.456	4.824.378
Contratos de derivados financieros		224.030	166.872
Obligaciones con bancos		902.652	663.626
Instrumentos de deuda emitidos	9	1.722.544	1.522.773
Otras obligaciones financieras	9	18.497	20.053
Impuestos corrientes		4.192	-
Impuestos diferidos		119.838	25.352
Provisiones		84.818	54.240
Otros pasivos		77.249	30.981
TOTAL PASIVOS		**11.998.123**	**8.158.492**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		638.234	507.108
Reservas		276.138	139.140
Cuentas de valoración		(44.112)	(5.639)
Utilidades retenidas:		41.507	85.994
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del Período	12	83.015	122.849
Menos: Provisión para dividendos mínimos	12	(41.508)	(36.855)
		911.767	726.603
Interés no controlador		52.015	2.609
TOTAL PATRIMONIO		**963.782**	**729.212**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**12.961.905**	**8.887.704**

Las notas N° 1 a N° 17 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

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

	Notas	30.09.2012	30.09.2011
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	13	511.118	374.956
Gastos por intereses y reajustes	13	(342.113)	(232.697)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**169.005**	**142.259**
Ingresos por comisiones		70.890	50.153
Gastos por comisiones		(13.009)	(8.774)
Ingreso neto por comisiones		**57.881**	**41.379**
Utilidad / (pérdida) neta de operaciones financieras		38.484	57.124
Utilidad / (pérdida) de cambio neta		25.349	6.854
Otros ingresos operacionales		15.421	7.558
Total ingresos operacionales		**306.140**	**255.174**
Provisiones por riesgo de crédito		(39.536)	(33.062)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**266.604**	**222.112**
Remuneraciones y gastos del personal		(81.692)	(56.855)
Gastos de administración		(58.726)	(38.186)
Depreciaciones y amortizaciones	14	(11.061)	(5.519)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(20.335)	(7.086)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(171.814)**	**(107.646)**
RESULTADO OPERACIONAL		**94.790**	**114.466**
Resultado por inversiones en sociedades		(73)	232
Resultado antes de impuesto a la renta		**94.717**	**114.698**
Impuesto a la renta		(12.007)	(19.004)
UTILIDAD DEL PERIODO		**82.710**	**95.694**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		83.015	96.852
Interés no controlador		(305)	(1.158)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		0,305	0,412
Utilidad diluida		0,305	0,412

Las notas N° 1 a N° 17 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

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

	Notas	30.09.2012	30.09.2011
		MM$	MM$
UTILIDAD DEL PERIODO		**82.710**	**95.694**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(183)	234
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York		(39.929)	1.244
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		1.133	(1.270)
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		761	(3.345)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(38.218)**	**(3.137)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		(255)	773
Total otros resultados integrales		**(38.473)**	**(2.364)**
RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL DEL PERIODO		**44.237**	**93.330**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		44.542	94.488
Interés no controlador		(305)	(1.158)

Las notas N° 1 a N° 17 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 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	23.449	57.860	113.495	-	-	-	-	-	-	-	-	171.355	1.490	172.845
Capitalización de Utilidades retenidas	-	106.869	-	-	-	-	-	-	(106.869)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119.043)	59.522	(59.521)	-	(59.521)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29.056)	(29.056)	-	(29.056)
Resultado integral del período	-	-	-	234	(1.270)	(3.345)	773	1.244	-	96.852	-	94.488	(1.158)	93.330
Patrimonio al 30 de Septiembre 2011	**250.358**	**507.108**	**139.901**	**(1.283)**	**(307)**	**(3.345)**	**867**	**(1.054)**	**-**	**96.852**	**(29.056)**	**709.683**	**3.275**	**712.958**
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	136.998	-	-	-	-	-	-	-	-	268.124	2.430	270.554
Capitalización de Utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122.849)	36.855	(85.994)	-	(85.994)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(41.508)	(41.508)	-	(41.508)
Resultado integral del período	-	-	-	(183)	1.133	761	(255)	(39.929)	-	83.015	-	44.542	(305)	44.237
Adquisición Filial en Colombia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.281	47.281
Patrimonio al 30 de Septiembre 2012	**293.358**	**638.234**	**276.138**	**(2.958)**	**832**	**(1.815)**	**818**	**(40.989)**	**-**	**83.015**	**(41.508)**	**911.767**	**52.015**	**963.782**

Las notas N° 1 a N° 17 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

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

	Notas	30.09.2012	30.09.2011
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del período antes de impuesto a la renta		94.717	114.698
Intereses no controlador		(305)	(1.158)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	14	11.061	5.519
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros		50.042	42.010
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		1.947	718
Provisiones por contingencias		(2.478)	2.162
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(1.988)	(81.614)
Ingreso neto por intereses y reajustes	13	(169.005)	(142.259)
Ingreso neto por comisiones		(57.881)	(41.379)
Utilidad (pérdida) cambio neta		(25.349)	(6.854)
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		13.383	16.913
Subtotales		**(85.856)**	**(91.244)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(1.124.046)	(985.654)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		73.349	85.015
Instrumentos para negociación		133.711	124.734
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(146.754)	272.226
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		28.315	(11.000)
Otros activos y pasivos		(13.620)	7.178
Depósitos y otras captaciones a plazo		1.336.109	425.602
Depósitos y otras obligaciones a la vista		75.540	103.676
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		43.506	(62.570)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		283	9.890
Préstamos obtenidos del exterior		616.274	777.995
Pago de préstamos obtenidos del exterior		(545.995)	(607.952)
Obligaciones con bancos del país		(511)	(37.382)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos		(3.810)	(3.386)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**386.495**	**7.128**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos y otros		(22.749)	(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		1.227	(426)
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(482.344)**	**(4.701)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		520.707	304.858
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(389.758)	(35.449)
Aumento de capital	11/6	268.124	171.355
Dividendos pagados	12	(122.849)	(119.043)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**276.224**	**321.721**
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**180.375**	**324.148**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		534.341	393.721
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	714.716	717.869
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**180.375**	**324.148**

Las notas N° 1 a N° 17 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	62
Nota 3	-	Hechos Relevantes	66
Nota 4	-	Segmentos de Negocios	90
Nota 5	-	Efectivo y Equivalente de Efectivo	95
Nota 6	-	Inversiones en Sociedades	97
Nota 7	-	Adquisición y Venta de Propiedades, Planta y Equipos	102
Nota 8	-	Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo	103
Nota 9	-	Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras	104
Nota 10	-	Contingencias, Compromisos y Responsabilidades	105
Nota 11	-	Patrimonio	117
Nota 12	-	Dividendos Provisionados y Pagados	126
Nota 13	-	Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes	126
Nota 14	-	Depreciaciones, Amortizaciones y deterioros	127
Nota 15	-	Operaciones con Partes Relacionadas	128
Nota 16	-	Intangibles	130
Nota 17	-	Hechos Posteriores	131

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 $12.961.905 millones (US$27.349 millones) y su patrimonio a $963.782 millones (US$2.034 millones a 30 de septiembre 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, 436 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 septiembre de 2012 su retorno sobre patrimonio promedio (ROAE) alcanzó 13,9% y su Índice de Basilea era de 10,8%. En el período de 12 meses que terminado en agosto de 2012 su participación de mercado en colocaciones creció en 121 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$536 millones aproximadamente. Además, CorpGroup llegó a un acuerdo con el Grupo Santo Domingo, uno de los mayores grupos económicos en Colombia, para su ingreso a la propiedad de Corpbanca como inversionista de largo plazo y sin acuerdo de accionista, con una inversión de US$ 100 millones (equivalente al 2,7 % de la propiedad). 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, 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% en colocaciones y una rentabilidad patrimonial superior al 20%.

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, 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.
Al cierre de los presentes estados financieros la sociedad administra 27 fondos mutuos y un fondo de inversión privado.

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 y 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.

CorpBanca Colombia (Ex - 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 Corpbanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa (Ex Santander Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa), con una participación del 94,94% (desde septiembre de 1997), como subordinada, la cual ejerce actividades de banca de inversión y casa de bolsa, con domicilio principal en Bogotá. También cuenta con participación en Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. (Ex 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.

Con fecha 29 de mayo de 2012 CorpBanca tomó el control de Banco CorpBanca Colombia (ex Banco Santander Colombia) 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. Banco CorpBanca Colombia tiene un 3,0% de participación de mercado en colocaciones y 3,1% en captaciones del público a agosto 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 agosto de 2012 sus activos eran del orden de US$4.980 millones y su cartera de colocaciones superior a los US$3.360 millones (con una proporción de 60% versus 40% entre créditos a empresas y personas). Banco CorpBanca Colombia ha mostrado retornos crecientes, registrando agosto de 2012 una rentabilidad patrimonial anualizada del 15,9%, con un indicador de Basilea del 11,9%. 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% aproximadamente 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 Septiembre 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 Septiembre 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 $473,94 por US$1 al 30 de Septiembre de 2012 ($519,08 por US$1 al 31 de diciembre de 2011), misma situación para filiales colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2634 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 21,45%, 22,7%, 34,7% y un 44,5% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 30 de Septiembre de 2012 (6,07%, 6,6%, 12,3% y un 14,7% 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 18,16%, En los pasivos el rubro que tuvo un mayor crecimiento fueron los depósitos y captaciones a plazos con un 26,73%,

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

	Porcentaje de Participación					
	Al 30 de Septiembre 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. [2]	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. [2]	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 [2]	100,000	-	**100,00**	100,000	-	**100,00**
SMU CORP S.A. [2]	51,000	-	**51,00**	51,000	-	**51,00**
Banco Corpbanca Colombia S.A. [3]	91,930	-	**91,93**	-	-	**-**

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, 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 Septiembre 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 Septiembre 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 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 Septiembre 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 $473,94 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 $0,2634 por COP$1 para el Peso Colombiano, ambas al 30 de Septiembre de 2012.

El saldo de MM$25.349 por el período terminado el 30 de Septiembre de 2012, correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad de cambio por MM$6.854 en Septiembre 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 i) 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
	B1	13,87500

Cartera Subestándar	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 Septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario, en caso que correspondan, 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 u).

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 Septiembre 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.

Con fecha 27 de Septiembre de 2012, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.630 que "Perfecciona la Reforma Tributaria y Financia la Reforma Educacional", la cual tiene por objetivo lograr una mayor recaudación para financiar la educación, generar un alivio económico a la clase media, incentivar el crecimiento y perfeccionar el sistema tributario actual. Entre los cambios introducidos, se encuentra el aumento de la tasa de impuesto a la renta de 17% a 20% , que rige a contar del 1 de enero de 2013.

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 2012 se distribuirá como dividendos una suma no inferior al 50% de las utilidades del ejercicio (mismo porcentaje que en 2011). Para el año 2012 el banco provisiona el

50% de sus utilidades, con respecto al año 2011 el Banco provisionó 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 q) "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 q "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 Septiembre 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 septiembre 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 Corpbanca Investment Trust Colombia S.A. que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación consolidado. Las comisiones generadas por estas actividades 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 Septiembre 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 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 – Transferencias de Activos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011
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

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

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

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

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

Estas modificaciones serán aplicadas obligatoriamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración de la Banco estima que estas modificaciones no tendrán efectos en sus estados financieros pues se encuentra actualmente preparando sus estados financieros bajo IFRS.

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.

Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros

EL 16 de Junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no son ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada.

La Administración estima que 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.

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 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)
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*	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 parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

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

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

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

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

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, 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 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 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 Financiero, Neteo de Activos y Pasivos Financieros

NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones* fue modificada para solicitar información acerca de todos los instrumentos financieros reconocidos que están siendo neteados en conformidad con el párrafo 42 de NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación.*
Las modificaciones también requieren la revelación de información acerca de los instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a acuerdos maestros de neteo exigibles y acuerdos similares incluso si ellos no han sido neteados en conformidad con NIC 32. El IASB considera que estas revelaciones permitirán a los usuarios de los estados financieros evaluar el efecto o el potencial efecto de acuerdos que permiten el neteo, incluyendo derechos de neteo asociados con los activos financieros y pasivos financieros reconocidos por la entidad en su estado de posición financiera. Las modificaciones son efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada

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).

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 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 nueve meses terminado al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 septiembre de 2012, el Banco tiene Opciones de compra y venta de moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

Opción	Tipo	Nominal USD
Compra	Call	152.526.480
	Put	162.992.494
Venta	Call	207.992.494
	Put	48.033.325

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 etapas, 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. Acuerdo con Helm Bank S.A para adquisición de sociedades en Colombia

Con fecha 09 de octubre, Corpbanca recibió la comunicación de Corp Group Holding Inversiones Limitada, a través de HB Acquisition S.A.S, sociedad constituida al amparo de la legislación colombiana (la "Compradora"), suscribió un Acuerdo de adquisición (el "Contrato") con las sociedades Inversiones Timón S.A.S., Inversiones Carrón S.A.S y Comercial Camacho Gómez S.A.S (las "vendedoras"), entidades filiales de Helm Corporation y propietarias de aproximadamente del 91% de las acciones ordinarias de Helm Bank S.A. ("Helm Bank" o el "Banco"), en virtud del cual, se acordó adquirir por parte de la Compradora hasta el 100% de las acciones ordinarias y de las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto de Helm Bank S.A. también serán objeto de la adquisición, todas las filiales de Helm S.A (la "Transacción").
Adicionalmente, se acordó adquirir por parte de Corpbanca (Chile) el 80% de Helm Corredor de Seguros S.A.
La posición contractual de la Compradora será cedida, antes de la fecha de cierre de la Transacción, a Banco Corpbanca Colombia S.A para la adquisición de Helm Bank S.A y sus filiales y a Corpbanca (Chile) para la adquisición de Helm Corredor de Seguros S.A.
Al efecto, Corp Group Holding Inversiones Limitada promoverá que se adopten los acuerdos respectivos tanto en Corpbanca (Chile), como en banco Corpbanca Colombia S.A para las referidas adquisiciones.
Helm Bank S.A. es un Banco que opera en la República de Colombia que tiene una participación de mercado de un 4,0%, activos totales de US$6.643 millones a Julio de 2012, colocaciones por US$4.610 millones, depósitos totales por US$4.510 millones y un patrimonio neto de US$739 millones.
El Acuerdo de Adquisición contempla un precio por el 100% de las acciones de Helm Bank S.A de US$1.278,6 millones, sujeto a un reajuste de US$210.181 por cada día que transcurra entre el 1 de enero de 2013 (si para dicha fecha no ha ocurrido el cierre) y la fecha de cierre de la Transacción. El precio por la adquisición del 80% de la Helm Corredor de Seguros, será la suma de US$17,12 millones.
Para los efectos de materializar la Transacción mi representada promoverá un aumento de capital en Corpbanca (Chile) por la suma equivalente a US$600 millones. El reciente anuncio de International Finance Corporation, IFC de invertir en Corpbanca se enmarca dentro de este aumento,
Adicionalmente, se promoverá un aumento de capital en Banco Corpbanca Colombia S.A por una suma cercana y no superior a US$1.000 millones. Como parte de la Transacción se contempló que las Vendedoras concurrirán en este aumento de capital, con fondos provenientes del precio recibido, con la suscripción y pago de la suma equivalente aproximada de US$440 millones. También se promoverá que Corpbanca concurra con la suscripción y pago por una cantidad cercana a US$285 millones. El remanente será suscrito por otros inversionistas.
El acuerdo de Adquisición contempla adicionalmente que:

1. Posterior al cierre de la Transacción y de acuerdo con las disposiciones vigentes, Helm Bank S.A y Banco Corpbanca Colombia S.A se fusionarán para operar en la República de Colombia como un solo banco.
2. A partir de esta fecha, cualquier accionista que sea propietario de acciones ordinarias del Helm Bank S,A. podrá adherirse al Acuerdo de Adquisición para llevar a cabo la venta de sus acciones ordinarias en los términos y condiciones de precio que se han pactado entre las partes en el Contrato.
3. En el Contrato se contempla que el perfeccionamiento de la Transacción está condicionado a (i) la obtención de aprobaciones regulatorias en los respectivos países; (ii) la obtención de recursos por parte de Corpbanca Chile a través de una operación de aumento de capital; y (iii) las demás condiciones usuales para este tipo de negocios.
4. Dentro de los 90 días siguientes al cierre de la transacción, se propicionará que Banco Corpbanca Colombia S,A efectúe una oferta pública de adquisición por el 100% de las acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto del Helm Bank S.A a un precio por acción que será debidamente informado al público en general el día del cierre de la Transacción. Dicho precio será en cualquier caso equivalente al precio por acción ordinaria pactado en el Contrato.
5. Demás acuerdo y condiciones habituales para este tipo de acuerdos.

Adicionalmente, se suscribirá un Pacto de Accionistas que contemple las estipulaciones usuales para este tipo de transacciones, relativas a transferencia de acciones, conformación de directorio y Comité, supermayorías, mejores prácticas y operaciones relacionadas.

Se espera que la operación esté cerrada durante el primer trimestre del 2013.

h. 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 2012

- Con fecha 24 de julio del 2012 se procedió a realizar ajuste a la cartera del Fondo Mutuo denominado Corp Eficiencia, fondo administrado por esta sociedad, por cuanto se produjeron desviaciones superiores al 0,1% del valor de la cartera de este respecto de su valorización considerando tasas de mercado.

- Lo anterior ha implicado una variación en el valor de las cuotas correspondientes a las series que se indican emitidas por este fondo mutuo, y en la rentabilidad de las mismas, entre las fechas que se señalan en el siguiente cuadro:

Fondo	Valor Cuota 23/07/2012	Valor Cuota 24/07/2012	Variación %
CORP EFICIENCIA SERIE M1	2.258,83	2.259,60	0,034
CORP EFICIENCIA SERIE M2	1.380,70	1.381,17	0,0343
CORP EFICIENCIA SERIE M3	1.409,04	1.409,54	0,0356
CORP EFICIENCIA SERIE M4	1.021,80	1.022,17	0,0359
CORP EFICIENCIA SERIE APV	1.099,16	1.099,56	0,0363

Liquidación de Fondo Mutuo Corp Asia Pacífico:

En atención a lo establecido en los oficios ordinarios números 12.512 y 14.074 de fecha 22 de mayo y 7 de junio de 2012 respectivamente, así como de la Resolución Exenta N°242 de fecha 15 de junio del año en curso, todos de la Superintendencia de Valores y Seguros, en relación a ordenar liquidación del FONDO MUTUO CORP ASIA PACÍFICO, como también las etapas de dicha liquidación, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. informa a sus clientes que ha ejecutado las siguientes acciones:

- Con fecha 06 de Julio de 2012 se comunicó por carta certificada a los partícipes del fondo acerca del hecho de la liquidación y su fecha de inicio.

- Con fecha 06 de Julio de 2012 se realizó una publicación en el diario La Tercera, comunicando el hecho de la liquidación y su fecha de inicio.

- A partir del pasado 23 de Julio de 2012, se procedió, en el más breve plazo, a la realización de los activos del fondo.

- El día 26 de Julio de 2012, se procedió a distribuir entre los partícipes los dineros que fueron resultado de la realización.

- Con la misma fecha anterior se informó a los aportantes sobre la entrega y pago del último reparto, haciendo presente a los mismos que de tener inversiones en el fondo y no haber efectuado ningún movimiento, podrían solicitar el vale vista correspondiente a sus inversiones en la sucursal de Corpbanca que más les acomode hasta el día 27 de Agosto de 2012.

Habiéndose cumplido de este modo y la fecha, con todas las medidas ordenadas en su Resolución Exenta N°242 para la liquidación del fondo

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.

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 2012

- En Décima Novena Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el 30 de marzo de 2012, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2011, que ascendían a M$6.639.698, acordándose facultar al Directorio de la Sociedad para definir la fecha de pago a los accionistas de dichos dividendos. Dicho dividendo fue pagado a los accionistas el día 04 de octubre de 2012.

- En Décimo Séptima Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de septiembre de 2012, se acordó distribuir las utilidades acumuladas al 31 de diciembre de 2011, ascendentes a M$7.075.730, facultando al Gerente General de la sociedad para que dentro del plazo de 30 días hábiles contados desde esta fecha proceda a materializar el pago de los dividendos por este

concepto. Dicho dividendo fue pagado a los accionistas el día 04 de octubre de 2012. En la misma Junta se acordó disminuir el capital actual de la Sociedad, desde la suma de M$74.798.801, dividido en 1.111.721 acciones ordinarias, nominativas y sin valor nominal, a la suma de M$38.514.229, dividido en las mismas 1.111.721 acciones ordinarias, nominativas y sin valor nominal, lo que implica una disminución efectiva del capital social por la suma de M$36.284.572.

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.

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 2012

- En Décima quinta Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada con fecha 24 de abril de 2012. se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2011, cantidad que será distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaría, lo que se traducirá en el pago de $404,73235229, por acción. Dicho dividendo fue cancelado a los accionistas el día 17 de agosto de 2012.

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 septiembre de 2012, no han ocurrido hechos relevantes que informar.

a. Directorio

Ejercicio 2011

- Se informa que con fecha 21 de abril, Don Pablo Solari González ha presentado su renuncia irrevocable al cargo de Gerente General de la sociedad, la cual fue aceptada por el Directorio en Sesión Extraordinaria celebrada el 25 de abril. Asimismo, en dicha sesión se acordó designar como Gerente General interino a Don Marcelo Sánchez García, quién desempeñará dicho cargo hasta que el Directorio nombre el Gerente General definitivo.

- Con fecha 6 de julio de 2011, se llevó a cabo la Sesión Extraordinaria de Directorio N°5, en donde se procedió a designar como nuevo Gerente General de la Sociedad al Sr. Ignacio Ruiz-Tagle Mena.

- En Sesión Ordinaria de Directorio N° 15 celebrada el 5 de septiembre de 2011, presentó su renuncia al cargo de Director de la Sociedad el Sr. Álvaro Barriga Oliva, la cual se hace efectiva a partir de la fecha indicada, en su reemplazo asumirá el cargo el Sr. Pablo Ignacio Herrera Ávalos.

b. Aprobación de Estados Financieros, designación de auditores externos y otras

Ejercicio 2012

- Con fecha 27 de febrero de 2012, se llevó a cabo la Tercera Junta General Ordinaria de Accionistas, para aprobar el Balance General Anual del ejercicio y demás Estados Financieros del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, los movimientos de la cuenta de capital, el Informe de los Auditores Externos, el destino de las utilidades líquidas del ejercicio anual del 2011, la designación de los Auditores Externos, la renovación del Directorio y, en general, tratar todas las materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

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 septiembre 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 CORPBANCA COLOMBIA S.A. (EX - BANCO SANTANDER COLOMBIA S.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 nuevo 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.

En Junta directiva de fecha 31 de julio del 2012, con el acta número 3.579, y teniendo en cuenta la nueva estructura del Banco, por unanimidad la Junta procedió a aceptar las siguientes renuncias presentadas:

- Alfredo Sánchez Belalcázar, al cargo de Vicepresidente Jurídico y Secretario General.

Aceptada la anterior renuncia se procedió a realizar los siguientes nombramientos para efectos de representación legal y de secretario general, efectuados por unanimidad:

- A Andrea Victoria Arizala Escamilla, quien es la Directora de la Vicepresidencia de Recursos Humanos.
- A Andrés Felipe Caballero García, quien es Director de la Vicepresidencia de Banca de Empresas e Instituciones.
- A Cesar Augusto Rodríguez Martínez, se le postuló para el cargo de Secretario General.

En Junta directiva de fecha 25 de septiembre del 2012, y teniendo en cuenta la nueva estructura del Banco, por unanimidad la Junta procedió a aceptar el siguiente nombramiento:

- A Eduardo Ruiz, como auditor interno.

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.

Cambios razón social

Con Escritura pública 2008 del 09 de agosto de 2012 de la Notaría 23 de Bogotá D.C (Colombia), modifica su razón social de Banco Santander Colombia S.A, por el de Banco Corpbanca Colombia S.A, podrá utilizar la sigla Banco Corpbanca.

Con Escritura pública 2033 del 10 de agosto de 2012 de la Notaría 23 de Bogotá D.C (Colombia) modifica su razón social de Santander Investment Valores Colombia S.A Sociedad Comisionista de Bolsa, por el de Corpbanca Investment Valores Colombia S.A Comisionista de Bolsa.

Con Escritura pública 2034 del 10 de agosto de 2012 de la Notaría 23 de Bogotá D.C (Colombia), modifica su razón social de Santander Investment Trust Colombia S.A Sociedad Fiduciaria, por el de Corpbanca Investment Trust Colombia S.A Sociedad Fiduciaria podrá, además anunciarse bajo la sigla Corpbanca Investmente Trust o Corpbanca Sociedad Fiduciaria

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 Septiembre 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	30.856	41.247	41.685	13.604	(8.300)	16.635	33.278	169.005
Comisiones e ingresos por servicios, neto	15.259	9.468	15.645	4.440	(149)	3.991	9.227	57.881
Comisiones e ingresos por inversiones, neto	1.035	-	-	-	25.196	(1.356)	13.609	38.484
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	10.656	4.483	591	-	7.295	1.536	788	25.349
Otros ingresos de explotación	-	1.670	726	-	-	3.905	9.120	15.421
Provisión para pérdidas en préstamos	(2.523)	(12.848)	(7.720)	(5.949)	-	769	(11.265)	(39.536)
Margen Operativo Bruto	**55.283**	**44.020**	**50.927**	**12.095**	**24.042**	**25.480**	**54.757**	**266.604**
Otros ingresos y gastos	6.348	21	(701)	-	-	8.070	(13.811)	(73)
Gastos de operación	(12.700)	(20.111)	(43.687)	(13.695)	(10.881)	(36.512)	(34.228)	(171.814)
Utilidad antes de impuesto	**48.930**	**23.929**	**6.540**	**(1.601)**	**13.161**	**(2.963)**	**6.721**	**94.717**
Promedios de los préstamos	**4.080.203**	**1.583.080**	**2.085.989**	**140.805**	**80.347**	**148**	**1.755.509**	**9.726.081**
Inversiones en promedio					**827.947**		**283.373**	**1.111.320**

	Al 30 de Septiembre de 2011							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	28.736	35.219	39.427	13.376	14.100	11.401	-	142.259
Comisiones e ingresos por servicios, neto	9.740	8.418	17.516	3.111	(299)	2.893	-	41.379
Comisiones e ingresos por inversiones, neto	2.650		-	-	45.785	8.689	-	57.124
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	10.851	3.995	139	-	(8.829)	698	-	6.854
Otros ingresos de explotación	-	2.340	-	-	-	5.218	-	7.558
Provisión para pérdidas en préstamos	(10.476)	(4.899)	(12.298)	(4.504)	-	(885)	-	(33.062)
Margen Operativo Bruto	**41.501**	**45.073**	**44.784**	**11.983**	**50.757**	**28.014**	**-**	**222.112**
Otros ingresos y gastos	2.207	168	17	-	-	(2.160)	-	232
Gastos de operación	(8.777)	(20.079)	(36.260)	(12.762)	(8.699)	(21.069)	-	(107.646)
Utilidad antes de impuestos	**34.931**	**25.162**	**8.541**	**(779)**	**42.058**	**4.785**	**-**	**114.698**
Promedio de los préstamos	**2.931.665**	**1.293.485**	**1.716.893**	**135.876**	**86.741**	**161**	**-**	**6.164.821**
Inversiones en promedio					**812.908**		**-**	**812.908**

b) Activos y Pasivos

Al 30 de Septiembre 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	-	17.937	1.302.737	4.425	30	-	142.370	1.467.499
Consumo	105	3.394	294.681	156.547	-	-	591.582	1.046.309
Comercial	4.182.797	1.444.488	764.771	74	8.927	-	1.064.395	7.465.452
Colocaciones antes de provisiones	4.182.902	1.465.819	2.362.189	161.046	8.957	-	1.798.347	9.979.260
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(37.658)	(32.433)	(28.605)	(12.468)	-	3.683	(57.265)	(164.746)
Colocaciones netas de provisiones (*)	4.145.244	1.433.386	2.333.584	148.578	8.957	3.683	1.741.082	9.814.514
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	130.483	-	136.679	267.162
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	36.035	-	26.919	62.954
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	290.288	-	11.370	301.658
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	879.468	-	168.792	1.048.260
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	26.496	-	71.357	97.853
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-		1.369.504
Total activos	**4.145.244**	**1.433.386**	**2.333.584**	**148.578**	**1.371.727**	**3.683**	**2.156.199**	**12.961.905**
Cuentas corrientes	112.380	208.851	151.922	1	385	15.507	234.001	723.047
Otros saldos vistas	45.390	34.348	29.120	6.407	8	145.216	30.454	290.943
Depósitos y captaciones	877.856	531.149	831.620	11.200	3.704.822	-	1.488.809	7.445.456
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	88.869	59.000	26.350	174.219
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	209.570	53	14.407	224.030
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	416.113	272.885	213.654	902.652
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	1.648.670	-	73.874	1.722.544
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	515.232
Patrimonio	-	-	-	-	911.767	3.526	48.489	963.782
Total pasivos y patrimonio	**1.035.626**	**774.348**	**1.012.662**	**17.608**	**6.980.204**	**496.187**	**2.130.038**	**12.961.905**

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 septiembre 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 Septiembre 2012 MM$	Al 30 de Septiembre 2011 MM$	Al 31 de Diciembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	129.919	91.192	77.180
Depósitos en el Banco Central de Chile	18.004	2.332	3.114
Depósitos bancos nacionales	2.679	2.220	1.178
Depósitos en el exterior	266.643	211.644	184.275
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	417.245	307.388	265.747
Operaciones con liquidación en curso netas	37.608	63.142	59.282
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	217.825	290.585	186.061
Contratos de retrocompra (2)	42.038	56.754	23.251
Total efectivo y equivalente de efectivo	**714.716**	**717.869**	**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 Septiembre 2012 MM$	Al 30 de Septiembre 2011 MM$	Al 31 de Diciembre 2011 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	32.598	30.554	28.403
Fondos por recibir	206.648	211.695	67.827
Subtotal activos	239.246	242.249	96.230
Pasivos			
Fondos por entregar	201.638	179.107	36.948
Subtotal pasivos	201.638	179.107	36.948
Operaciones con liquidación en curso netas	**37.608**	**63.142**	**59.282**

NOTA 6 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Aspectos generales de la operación

CorpBanca domiciliado en Chile, adquirió las acciones con derecho a voto de Banco Santander Colombia S.A (BSC) , actualmente Banco Corpbanca Colombia S.A (BCC) domiciliado en Colombia, totalizando una participación del 91,93%, por compras realizadas el 29 de mayo y 22 de junio de 2012, donde se adquirió el 51% y 40,93 % respectivamente, de la propiedad. 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 (actualmente Corpbanca Investment Valores S.A Comisionista de Bolsa), con una participación del 94,94%, y de Santander Investment Trust Colombia S.A. (actualmente Corpbanca Investment Trust Colombia S.A.), sociedad fiduciaria, con una participación del 94,5009%.

b. Banco Santander Colombia, S.A actualmente Banco Corpbanca Colombia S.A

Banco CorpBanca Colombia tiene un 3,0% de participación de mercado en colocaciones y 3,1% en captaciones del público a agosto 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 agosto de 2012 sus activos eran del orden de US$4.980 millones y su cartera de colocaciones superior a los US$3.360 millones (con una proporción de 60% versus 40% entre créditos a empresas y personas). Banco CorpBanca Colombia ha mostrado retornos crecientes, registrando agosto de 2012 una rentabilidad patrimonial anualizada del 15,9%, con un indicador de Basilea del 11,9%.

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 compró 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**	**(h)**
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, 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. Ver más detalle en nota 16 de los presentes estados financieros.

- 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 a la fecha de adquisición 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 (letra h) reconocido a la fecha de adquisición, 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$33.279 a los Ingresos netos por intereses, MM$9.227 a los ingresos netos por comisiones, MM$53.398 al ingreso operacional neto y MM$20.172 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$65.879 y el ingreso operacional del Grupo, es decir, consolidado, hubiera sido MM$279.085. 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$268.124. 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$38.750.

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

El movimiento de los activos fijos al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

	Nota	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		289	1.180	328	1.797
Retiros		-	(1)	(3)	(4)
Amortización	**14**	(2.445)	(1.331)	(1.312)	(5.088)
Otros		(1)	(2)	(13)	(16)
Adquisición Colombia		8.456	2.924	2.403	13.783
Saldos al 30 de Septiembre 2012		**50.399**	**7.933**	**9.365**	**67.697**

		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	**14**	(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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de Septiembre 2012	31 de Diciembr 2011
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	732.047	467.505
Otros depósitos y cuentas a la vista	73.876	52.964
Otras obligaciones a la vista	46.754	68.791
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	137.173	78.533
Otras obligaciones a la vista	33.140	14.927
Totales	**1.022.990**	**682.720**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	6.988.540	4.806.278
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	442.304	8.707
Otros saldos acreedores a plazo	14.612	9.393
Totales	**7.445.456**	**4.824.378**

NOTA 9 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	30 de Septiembre 2012	31 de Diciembre 2011
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	154.158	180.750
Bonos corrientes	1.029.493	933.759
Bonos subordinados	538.893	408.264
Subtotal	**1.722.544**	**1.522.773**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	12.228	14.885
Otras obligaciones en el país	4.711	5.168
Obligaciones con el exterior	1.558	-
Subtotal	**18.497**	**20.053**

Por vencimiento corto y largo plazo

	Al 31 de Septiembre 2012		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	131.629	22.529	154.158
Bonos corrientes	907.616	121.877	1.029.493
Bonos subordinados	531.476	7.417	538.893
Instrumentos de deuda emitidos	**1.570.721**	**151.823**	**1.722.544**
Otras obligaciones financieras	**10.037**	**8.460**	**18.497**

	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 Septiembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**2.377.596**	**1.791.586**
Avales y fianzas	223.101	42.252
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	223.101	42.252
Cartas de crédito del exterior confirmadas	36.299	36.641
Cartas de créditos documentarias emitidas	76.060	66.993
Boletas de garantía	675.559	534.148
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.018.939	675.023
Otros compromisos de crédito	347.638	436.529
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**642.979**	**666.300**
Cobranzas	32.390	26.815
Cobranzas del exterior	18.795	17.096
Cobranzas del país	13.595	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	**41.948**	**56.720**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	41.948	56.720
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados	**568.641**	**582.765**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	568.641	582.765
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**650.287**	**700.989**
Valores custodiados en poder del banco	137.032	87.794
Valores custodiados depositados en otra entidad	427.570	527.561
Títulos emitidos por el propio banco	**85.685**	**85.634**
Pagarés de depósitos a plazo	85.685	85.634
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**3.670.862**	**3.158.875**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

b.1) CorpBanca

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 CorpBanca Colombia S.A (Ex - 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 Septiembre 2012	31 de Diciembre 2011
	MM$	MM$
Avales y fianzas	223.101	42.252
Cartas de crédito documentarias	76.060	66.993
Cartas de crédito del exterior confirmadas	36.299	36.641
Boletas de Garantía	675.559	534.148
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	1.018.939	675.023
Otros	347.638	436.529
Subtotal	**2.377.596**	**1.791.586**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(7.085)	(4.834)
Total	**2.370.511**	**1.786.752**

d) Responsabilidades

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

	30 de Septiembre 2012	31 de Diciembre 2011
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	32.390	26.815
Activos financieros transferidos administrados por el banco	41.948	56.720
Recurso de terceros gestionados por el banco	568.641	582.765
Custodia de valores	650.287	700.989
Total	**1.293.266**	**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 Septiembre 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	338.908	44.886		-	-	-	383.794
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**338.908**	**44.886**	**-**	**-**	**-**	**-**	**383.794**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**97,18%**	**100,00%**			**-**	**-**	**97,51%**

Al 30 de Septiembre 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	601	250		-	-	-	851
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**601**	**250**	**-**	**-**	**-**	**-**	**851**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**0,00%**					**70,62%**

Al 30 de Septiembre 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	233.705	55.705		-	-	-	289.410
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**233.705**	**55.705**	**-**	**-**	**-**	**-**	**289.410**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**93,26%**	**100,00%**			**-**	**-**	**94,56%**

Al 30 de Septiembre de 2011

	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	473	-	-	-	-	-	473
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**473**		**-**	**-**	**-**	**-**	**473**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**0,00%**					**100,00%**

La Corredora efectúa sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la SVS N°1962 del 19 de enero de 2010, segmentando la custodia de terceros no relacionados y relacionados en: a) Custodia no sujeta a administración, b) Administración de cartera y c) Administración de ahorro previsional voluntario, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por tipo de instrumentos: Instrumentos de Renta Variable (IRV), Instrumentos de Renta Fija (IRF), Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF) y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores (DCV).

En forma particular la Filial Corpbanca Agencia de Valores de Bolsa S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Al 30 de Septiembre 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	18.454	47.664	-	-	-	-	66.118
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**18.454**	**47.664**	**-**	**-**	**-**	**-**	**66.118**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**99,70%**	**99,11%**			**-**	**-**	**99,28%**

Al 30 de Septiembre 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	1.861	2.727	-	-	-	-	4.588
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.861**	**2.727**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4.588**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**100,00%**					**100,00%**

Al 30 de Septiembre 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	17.231	29.045	-	-	-	-	46.276
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**17.231**	**29.045**	**-**	**-**	**-**	**-**	**46.276**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**98,56%**			**-**	**-**	**99,10%**

Al 30 de Septiembre de 2011

	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	1.513	1.200	-	-	-	-	2.713
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.513**	**1.200**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.713**
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 Septiembre 2012 MM$	31 de Diciembre 2011 MM$
Activos entregados en garantía	13.088	81.648
Total	**13.088**	**81.648**

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

Compromisos directos. Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 y efectivo en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a MM$7.687 y MM$191 respectivamente. (MM$29.736 y MM$547 en 2011), además, en septiembre 2012 se complementó esta garantía con títulos de renta fija por MM$54
- Existen garantías constituidas por US$100.000 equivalente a MM$48 y US$30.137,69 equivalentes a MM$14. (US$30.137,69 equivalentes a MM$14 y US$100.000 equivalentes a MM$47 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 septiembre 2012 por MM$5.033 (MM$2.506 en 2011), además, se complementó está garantía con efectivo por un monto de MM$55.
- Con fecha 21 de agosto de 2012 se prorrogó 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. siendo su nueva fecha de vencimiento el 29 de septiembre de 2012, Con fecha 29 de septiembre de 2012 fue prorrogada la Póliza de Seguros con CHUBB DE CHILE Compañía de Seguros Generales cuyo vencimiento era el 29 de septiembre de 2012, El vencimiento de esta nueva prórroga es el 29 de septiembre de 2013 y su beneficiario directo es Corpbanca Corredores de Bolsa S.A

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 Septiembre de 2012 no existen otras garantías. 31 de diciembre de 2011, la Sociedad mantiene garantías para respaldar crédito otorgado por Corpbanca, (MM$52.467, con vencimiento al 17 de enero de 2012).

e.3) Banco Corpbanca Colombia S.A (Ex – Banco Santander Colombia)

Garantía por operaciones

Seguro de Depósitos: Según la circular externa 050 de 2009, Superintendencia Financiera de Colombia, El seguro de depósitos administrado por FOGAFIN, tiene por objeto garantizar las acreencias a cargo de las instituciones financieras inscritas en el Fondo, entre ellas el Banco Corpbanca Colombia S.A, en el evento de que estas sean objeto de liquidación forzosa administrativa. Este seguro de depósitos se ofrece como una garantía a los ahorradores y

depositantes, en la medida en que restituye de forma total o por lo menos parcial el monto depositado, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los depositantes o ahorradores de las instituciones financieras inscritas en FOGAFIN, que correspondan a personas naturales o jurídicas titulares de acreencias amparadas, son beneficiarios del seguro de depósitos con el simple hecho de realizar el proceso de apertura del producto amparado por el mismo. Para el mes de septiembre el seguro registro en libros es de $4.693.977.640 peso colombiano equivalente a peso chileno MM$1.236.

e.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, estas Sociedades no cuentan con garantías otorgadas que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Corredores de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Agencia de Valores S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.

f) Otras obligaciones

f.1) CorpBanca

- El Banco está facultado para traspasar a sus clientes las obligaciones por derechos de aduana diferidos originados en la importación de bienes para leasing, traspasos que se materializan previa autorización del Servicio Nacional de Aduanas. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de diciembre del 2011, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

  Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de diciembre del 2011 los contratos de leasing suscritos cuyos bienes no han sido entregados ascienden a MM$61.731 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 Septiembre 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 29 de septiembre de 2012, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A 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 septiembre de 2013. El monto asegurado de la póliza asciende a US$10.000.000
- El 21 de agosto de 2012, 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 septiembre de 2012.
- Con fecha 17 de agosto de 2012, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A renovó Boleta de Garantía 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 noviembre de 2012. El monto de esta asciende a MM$11
- 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 a 01 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 Septiembre 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 CorpBanca Colombia S.A (EX - Banco Santander Colombia.)

g) Sanción

Corpbanca Corredores de Bolsa

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de Septiembre de 2012 y 2011, la Sociedad y su Gerente General fueron sancionados con censura aplicada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante resolución exenta N° 352, dictada el 10 de Septiembre del 2012 por infracción de la NCG N°12, de la Circular N°1.819 párrafo segundo numeral 2, del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores de la Bolsa de Comercio de Santiago, de la Circular N°1.920 del 2009 y de la Comunicación Interna N°10.659 de la Bolsa de Comercio de Santiago.
Durante el mismo periodo, sus Directores no han sido sancionados por algún ente fiscalizador

NOTA 11 - PATRIMONIO

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

Al 30 de Septiembre 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

El 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 JEA 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 JEA (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$268.124, 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 SA	134.557.111.401	45,86786%
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	22.284.435.510	7,59632%
Corpgroup Inversiones Bancarias Limitada	11.923.200.000	4,06438%
Banco de Chile por cuenta de terceros no Residentes	7.956.998.025	2,71238%
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	7.824.000.000	2,66705%
Sierra Nevada Investments Chile Dos Ltda	7.806.400.000	2,66105%
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	6.270.252.372	2,13740%
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	6.148.916.714	2,09604%
SN Holding S.A.	5.413.342.266	1,84530%
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	4.760.443.561	1,62274%
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	4.550.055.500	1,55102%
CRN Inmobiliaria Limitada	4.094.312.030	1,39567%
Inv. Las Nieves S.A	3.790.725.224	1,29218%
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	3.632.762.381	1,23834%
AFP Provida S.A. para Fdo. Pensión C	3.627.903.651	1,23668%
AFP Habitat S.A. para Fdo. Pensión C.	3.398.777.261	1,15858%
Inversiones y Valores Limitada	2.962.741.051	1,00994%
AFP Capital S.A. Fondo Pensión Tipo C	2.743.827.388	0,93532%
Banchile C de B S.A.	2.653.321.721	0,90446%
Celfin Capital S.A. C de B	2.596.349.737	0,88504%
Otros Accionistas	44.362.318.441	15,12224%
Total	**293.358.194.234**	**100,0000%**

	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	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 Septiembre de 2012 y 2011, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	2012		2011	
	N° Acciones	Monto	N° Acciones	Monto
	MM	MM$	MM	MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del ejercicio		83.015		96.852
Número medio ponderado de acciones en circulación	272.599		234.944	
Conversión asumida de deuda convertible				
Número ajustado de acciones	272.599		234.944	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)		0,305		0,412
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del ejercicio		83.015		96.852
Número medio ponderado de acciones en circulación	272.599		234.944	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible				
Conversión de acciones ordinarias				
Derechos de opciones				
Número ajustado de acciones	272.599		234.944	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)		0,305		0,412

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 y de las sociedades filiales en Colombia, cuyas monedas funcionales son Dólar Estadounidense y Peso Colombiano, respectivamente, 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	(183)	(1.258)
Totales	**(2.958)**	**(2.775)**
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	(301)	963
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	1.133	(1.264)
Totales	**832**	**(301)**
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	(2.576)	-
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	761	(2.576)
Totales	**(1.815)**	**(2.576)**
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(1.060)	(2.298)
Cargo por diferencias de cambio netas	(39.929)	1.238
Totales	**(40.989)**	**(1.060)**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(44.930)**	**(6.712)**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	984	1.017
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	(166)	56
Totales	**818**	**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%	3.526	(1.513)	-	-	-	-	-	-	(1.513)
Banco Santander Colombia S.A.	8,07%	48.489	1.208	-	-	-	-	-	-	1.208
		52.015	(305)							(305)

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	(1.158)	-	-	-	-	-	-	(1.158)
		2.609	(1.158)							(1.158)

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 Septiembre 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	83.015		
Provisión para dividendos mínimos al 30/09/2012		(41.508)	

NOTA 13 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	Al 30 Septiembre de					
	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	1.136	65	1.201	2.884	13	2.897
Créditos otorgados a Bancos	9.262	-	9.262	1.447	-	1.447
Colocaciones comerciales	294.438	24.326	318.764	179.625	32.906	212.531
Colocaciones para vivienda	45.147	15.292	60.439	36.553	26.788	63.341
Colocaciones para consumo	85.060	763	85.823	54.084	1.258	55.342
Instrumentos de Inversión	27.988	5.968	33.956	17.398	17.754	35.152
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.271	402	1.673	3.650	596	4.246
Totales	**464.302**	**46.816**	**511.118**	**295.641**	**79.315**	**374.956**

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

	Al 30 Septiembre de					
	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(928)	(41)	(969)	(12)	(51)	(63)
Contratos de retrocompra	(12.035)	(32)	(12.067)	(6.213)	(292)	(6.505)
Depósitos y captaciones a plazo	(241.639)	(5.437)	(247.076)	(132.031)	(7.476)	(139.507)
Obligaciones con bancos	(10.305)	-	(10.305)	(6.244)	-	(6.244)
Instrumentos de deuda emitidos	(50.761)	(20.407)	(71.168)	(41.060)	(33.683)	(74.743)
Otras obligaciones financieras	(360)	(477)	(837)	(461)	(361)	(822)
Resultado de cobertura contables	1.006	-	1.006		(3.782)	(3.782)
Otros gastos por intereses y reajustes	(2)	(695)	(697)	(2)	(1.029)	(1.031)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(315.024)**	**(27.089)**	**(342.113)**	**(186.023)**	**(46.674)**	**(232.697)**

NOTA 14 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

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

	Saldos al 30 de Septiembre de:	
	2012	2011
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 7)	(5.088)	(3.583)
Amortizaciones de intangibles (Nota 16)	(5.973)	(1.936)
Total	**(11.061)**	**(5.519)**

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

	Saldos al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

30 de Septiembre de 2012	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	136.590	3.971	819
Colocaciones para vivienda			9.194
Colocaciones de consumo	553		2.403
Colocaciones Brutas	137.143	3.971	12.416
Provisión sobre colocaciones	(5.774)	(45)	(49)
Colocaciones netas	**131.369**	**3.926**	**12.367**
Créditos contingentes	9.148	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**9.148**	**-**	**-**

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 Septiembre 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 Septiembre 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	-	-	1.855
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	1.812
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	1.542
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	1.118
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción	-	-	1.116
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	871
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	580
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	515
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	217
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	239
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	108
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	78
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	21.051	-	1.298

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

Al 30 de Septiembre 2011

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgruop centro Cultural	Donaciones	-	-	1.790
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	1.787
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	1.749
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	1.320
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	1.112
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción	-	-	781
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	675
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	476
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	212
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	202
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	133
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	113
Inmobiliaria e Inversiones Boquiñeni Ltda.	Asesorías financieras	-	-	42
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	22.137	-	1.093

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

NOTA 16 - INTANGIBLE

El movimiento del rubro activos intangibles durante septiembre 2012 y 31 de diciembre 2011 es el siguiente:

	Sistema Bancario Integrado	Sistema o software de equipos Computacionales	Proyectos Informáticos	Intangible originados por combinación de negocios- Colombia		Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2012	6.524	309	4.395	-		1.011	**12.239**
Adquisiciones	24	2.490	4.331	423.471		14.107	**444.423**
Retiros							
Amortización	(880)	(1.582)	(989)	(2.385)		(137)	**(5.973)**
Otros	39	6.222	(1)	-		(741)	**5.519**
Saldos al 31 de septiembre de 2012	**5.707**	**7.439**	**7.736**	**421.086**	(a)	**14.240**	**456.208**

Saldo Neto inicial 2011	Sistema Bancario Integrado	Sistema o software de equipos Computacionales	Proyectos Informáticos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2011	7.657	465	4.686	288	**13.096**
Adquisiciones	50	161	962	937	**2.110**
Retiros	-	-	(7)	-	**(7)**
Amortización	(1.182)	(261)	(1.119)	(93)	**(2.655)**
Otros	(1)	(56)	(127)	(121)	**(305)**
Saldos al 31 de diciembre de 2011	**6.524**	**309**	**4.395**	**1.011**	**12.239**

(a) Montos compuestos a la fecha de cierre de estos estados financieros por Goodwill por un monto de MM$183.685, relación con clientes por MM$176.389 y otros intangibles por MM$61.012. Las partidas aquí expuestas desde su fecha de adquisición se ven afectadas por diferencia de conversión entre peso colombiano y peso chileno.-

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 31 de Octubre 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

BANCO BICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2011 Y AL 30 DE
SEPTIEMBRE 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 SEPTIEMBRE DE 2012, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Y AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 ……62
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes ……64
26. Ingresos y Gastos por Comisiones ……65
27. Resultado de Operaciones Financieras ……66
28. Resultado de Cambio Neto ……66

29. Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito ……...67
30. Remuneraciones y Gastos del Personal ……...68
31. Gastos de Administración ……68
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro ……..69
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales …….....70
34. Operaciones con Partes Relacionadas ……72
35. Activos y Pasivos a Valor Razonable ……...76
36. Administración del Riesgo ……...78
37. Vencimiento de Activos y Pasivos ……92
38. Hechos Posteriores ……93

BANCO BICE Y FILIALES

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

	Notas	30-09-2012	31-12-2011
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	249.239	250.920
Operaciones con liquidación en curso	6	37.493	31.228
Instrumentos para negociación	7	457.413	480.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	986
Contratos de derivados financieros	9	30.931	34.063
Adeudado por bancos	10	57.872	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.726.218	2.441.629
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	107.223	147.984
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	783	783
Intangibles	14	3.433	3.314
Activo fijo	15	19.350	17.003
Impuestos corrientes	16	6.303	5.539
Impuestos diferidos	16	70.936	53.965
Otros activos	17	90.671	74.785
TOTAL ACTIVOS		3.857.865	3.551.792

	Notas	30-09-2012	31-12-2011
		MM$	MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	503.550	559.518
Operaciones con liquidación en curso	6	13.227	9.679
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	105.904	194.492
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.887.838	1.666.113
Contratos de derivados financieros	9	39.420	39.611
Obligaciones con bancos	19	256.528	174.864
Instrumentos de deuda emitidos	20	465.626	383.510
Otras obligaciones financieras	20	158.626	150.680
Impuestos corrientes	16	91	-
Impuestos diferidos	16	59.389	42.568
Provisiones	21	41.941	44.537
Otros pasivos	22	53.740	39.853
TOTAL PASIVOS		3.585.880	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	(246)	(231)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	216.844	187.273
Utilidad del ejercicio	24	34.366	42.245
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(17.183)	(21.122)
	24	271.964	246.348
Interés no controlador		21	19
TOTAL PATRIMONIO		271.985	246.367
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.857.865	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 SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	140.869	118.288
Gastos por intereses y reajustes	25	(96.613)	(76.630)
Ingreso neto por intereses y reajustes		44.256	41.658
Ingresos por comisiones	26	26.035	26.214
Gastos por comisiones	26	(2.958)	(2.372)
Ingreso neto por comisiones		23.077	23.842
Utilidad neta de operaciones financieras	27	25.826	22.874
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	28	573	(2.980)
Otros ingresos operacionales	33	1.802	2.019
Total ingresos operacionales		95.534	87.413
Provisiones por riesgo de crédito	29	(4.441)	(5.735)
INGRESO OPERACIONAL NETO		91.093	81.678
Remuneraciones y gastos del personal	30	(27.754)	(24.288)
Gastos de administración	31	(14.406)	(12.849)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(2.853)	(2.884)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	33	(5.730)	(3.022)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(50.743)	(43.043)
RESULTADO OPERACIONAL		40.350	38.635
Resultado por inversiones en sociedades		92	88
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		40.442	38.723
Impuesto a la renta	16	(6.073)	(5.405)
Resultado de operaciones continuas		34.369	33.318
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		34.369	33.318
Atribuible a:			
Propietarios del banco		34.366	33.314
Interés no controlador		3	4
		34.369	33.318
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	580,4	562,7
Utilidad diluida	24	580,4	562,7

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

	2012	**2011**
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	34.369	33.318
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(308)	(99)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(308)	(99)
Efecto cambio de tasa impuesto a la renta	6	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	56	22
Total de otros resultados integrales	(246)	(77)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO	34.123	33.241
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	34.120	33.237
Interés no controlador	3	4

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 SEPTIEMBRE 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	-	-	-	-	-	33.314	-	33.314	4	33.318
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(99)	22	-	-	-	(77)	-	(77)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(16.657)	(16.657)	(2)	(16.659)
Saldo al 30 de Septiembre de 2011	32.142	6.041	(89)	16	187.273	33.314	(16.657)	242.040	19	242.059
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	-	-	-	-	-	34.366		34.366	3	34.369
Efecto cambio de tasa impuesto a la renta	-	-	-	6	-	-	-	6	-	6
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(26)	5	-	-	-	(21)	-	(21)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(17.183)	(17.183)	(1)	(17.184)
Saldo al 30 de Septiembre de 2012	32.142	6.041	(308)	62	216.844	34.366	(17.183)	271.964	21	271.985

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

	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	34.369	33.318
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	2.853	2.884
Provisiones por activos riesgosos	3.339	4.199
Provisiones adicionales	1.656	2.893
Ajuste a valor de mercado de inversiones	(2.919)	(3.076)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(75)	(20)
Utilidad en venta de activos fijos	-	(11)
Castigos de activos recibidos en pago	2.194	63
Provisión de impuesto a la renta	6.073	5.405
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivos	(21.279)	(1.264)
Otros cargos (abonos) que no son flujo	(26)	-
Interés no controlador	(3)	(4)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Disminución neta en instrumentos para negociación	25.948	2.845
Disminución (Aumento) neto en instrumentos de inversión disponibles para la venta	40.760	(24.490)
Aumento neto en créditos interbancarios	(48.974)	(2)
Aumento neto en colocaciones	(287.639)	(386.092)
Disminución (Aumento) neto de derivados	2.941	(6.655)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	228.852	215.787
(Disminución) Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	(55.936)	130.867
Aumento de obligaciones con bancos	82.212	48.275
(Disminución) Aumento de otras obligaciones	(6.050)	9.473
Disminución de operaciones con pacto	(87.461)	(10.395)
Emisión de letras de crédito	16	311
Rescate de letras de crédito	(2.348)	(3.609)
Emisión de bonos	161.130	-
Rescate de bonos	(76.900)	(1.294)
Flujo neto originado por actividades de la operación	2.733	19.408
FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(3.631)	(501)
Ventas de activos fijos	9	1.467
Adquisición de inversiones en sociedades	-	-
Venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos por inversiones	92	88
Venta de activos recibidos en pago	486	244
Disminución neta de otros activos y otros pasivos	(7.598)	12.935
Flujo neto (utilizado) originado por actividades de inversión	(10.642)	14.233
FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de financiamiento de largo plazo	22.851	2.326
(Pago) Obtención de financiamiento de largo plazo	(2.078)	1.976
Dividendos pagados	(12.674)	(20.282)
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de financiamiento	8.099	(15.980)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	190	17.661
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	288.482	196.697
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	288.672	214.358

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 Septiembre de 2012, al 31 de Diciembre de 2011 y al 30 de Septiembre 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 intercompañías y los resultados no realizados que se originen 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 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 30-09-2012	**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 Septiembre de 2012, al 31 de Diciembre de 2011 y al 30 de Septiembre 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 $474,75 por US$ 1 al 30 de Septiembre de 2012 ($519,45 por US$1 al 31 de Diciembre de 2011 y $519,65 por US$1

al 30 de Septiembre 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 $473,77 por US$ 1 al 30 de Septiembre de 2012 ($519,20 por US$1 al 31 de Diciembre de 2011 y $521,76 por US$1 al 30 de Septiembre 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 menos costos de venta, cuando este monto es menor que su valor libro.
- 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 Septiembre 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 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 hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

o. Activos Intangibles:

- **Goodwill:**

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 en Cumplimiento 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 Septiembre 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$15.246 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 Septiembre 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.

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) respectiva(s), 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
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

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 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 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 Septiembre 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: cuentas corrientes, operaciones de leasing comercial, 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 Septiembre de 2012 y 2011, y los activos al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, por segmentos de operación:

a. Resultados:

	30-09-2012				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	36.922	14.737	(4.791)	(2.612)	44.256
Ingresos netos por comisiones	6.025	3.986	127	12.939	23.077
Utilidad neta de operaciones financieras	440	12	18.441	6.933	25.826
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.044	151	(1.089)	467	573
Otros ingresos operacionales	1.493	928	28	(647)	1.802
Total ingresos operacionales	45.924	19.814	12.716	17.080	95.534
Provisiones por riesgo de crédito	(3.555)	(804)	(82)	-	(4.441)
Ingreso operacional neto	42.369	19.010	12.634	17.080	91.093
Remuneraciones y gastos del personal	(10.422)	(7.111)	(3.120)	(7.101)	(27.754)
Gastos de administración	(5.602)	(4.445)	(1.786)	(2.573)	(14.406)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.250)	(645)	(399)	(559)	(2.853)
Otros gastos operacionales	(3.238)	(2.146)	(15)	(331)	(5.730)
Total gastos operacionales	(20.512)	(14.347)	(5.320)	(10.564)	(50.743)
Resultado operacional	21.857	4.663	7.314	6.516	40.350
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	92	92
Resultado antes de impuesto a la renta	21.857	4.663	7.314	6.608	40.442
Impuesto a la renta	(3.002)	(761)	(1.324)	(986)	(6.073)
Utilidad consolidada del ejercicio	18.855	3.902	5.990	5.622	34.369

	30-09-2011				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	31.724	12.458	(839)	(1.685)	41.658
Ingresos netos por comisiones	5.812	3.742	193	14.095	23.842
Utilidad neta de operaciones financieras	291	-	15.930	6.653	22.874
Utilidad de cambio neta	1.042	136	(4.522)	364	(2.980)
Otros ingresos operacionales	1.559	690	21	(251)	2.019
Total ingresos operacionales	40.428	17.026	10.783	19.176	87.413
Provisiones por riesgo de crédito	(5.553)	(182)	-	-	(5.735)
Ingreso operacional neto	34.875	16.844	10.783	19.176	81.678
Remuneraciones y gastos del personal	(8.830)	(5.735)	(2.869)	(6.854)	(24.288)
Gastos de administración	(4.732)	(3.582)	(1.619)	(2.916)	(12.849)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.284)	(658)	(428)	(514)	(2.884)
Otros gastos operacionales	(1.007)	(1.601)	(42)	(372)	(3.022)
Total gastos operacionales	(15.853)	(11.576)	(4.958)	(10.656)	(43.043)
Resultado operacional	19.022	5.268	5.825	8.520	38.635
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	88	88
Resultado antes de impuesto a la renta	19.022	5.268	5.825	8.608	38.723
Impuesto a la renta	(2.607)	(755)	(835)	(1.208)	(5.405)
Utilidad consolidada del ejercicio	16.415	4.513	4.990	7.400	33.318

b. Activos:

	30-09-2012					
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Activos no revelados en segmentos**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del segmento						
Efectivo y depositos en bancos	-	-	248.935	304	-	249.239
Operaciones con liquidacion en curso	-	-	37.493	-	-	37.493
Instrumentos para negociación	-	-	332.640	124.773	-	457.413
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	107.223	-	-	107.223
Contratos de derivados financieros	-	-	30.931	-	-	30.931
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.137.417	588.801	-	-	-	2.726.218
Préstamos a instituciones financieras	57.872	-	-	-	-	57.872
Otros activos	-	-	-	48.768	-	48.768
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	142.708	142.708
Total activos	2.195.289	588.801	757.222	173.845	142.708	3.857.865

	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						
Efectivo y depositos en bancos	-	-	250.064	856	-	250.920
Operaciones con liquidacion en curso	-	-	31.228	-	-	31.228
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	-	-	-	31.448	-	31.448
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	124.927	124.927
Total activos	1.933.738	516.711	816.701	159.715	124.927	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 Septiembre de 2012 y 2011 es el siguiente**:**

	30-09-2012	**30-09-2011**
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	12.141	11.109
Depósitos en el Banco Central de Chile	203.313	46.162
Depósitos en bancos nacionales	409	88
Depósitos en el exterior	33.376	114.744
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	249.239	172.103
Operaciones con liquidación en curso netas	24.266	27.266
Instrumentos financieros de alta liquidez	15.167	14.989
Total efectivo y equivalente de efectivo	288.672	214.358

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

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	22.401	27.199
Fondos por recibir	15.092	24.909
Subtotal activos	37.493	52.108
Pasivos		
Fondos por entregar	13.227	24.842
Subtotal pasivos	13.227	24.842
Operaciones con liquidación en curso netas	24.266	27.266

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	30-09-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	131.810	62.186
Pagarés del Banco Central de Chile	36.551	69.364
Otros instrumentos del Estado	154.608	116.806
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	11.823	9.576
Pagarés	106.762	206.617
Otros Instrumentos	692	211
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	15.167	16.013
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	457.413	480.773

Al 30 de Septiembre 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$1.744 y MM$71.049, respectivamente.

Al 30 de Septiembre 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$104.014 y MM$83.026, respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 16 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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los instrumentos adquiridos con pacto de reventa son los siguientes:

	Activos por contratos de retrocompra 30-09-2012			
	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		-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

	Activos por contratos de retrocompra 31-12-2011			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos 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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 30-09-2012			
	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	1.749	-	-	1.749
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	104.155	-	-	104.155
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	105.904	-	-	105.904

	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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	30 de Septiembre 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	755.613	173.987	2.172	931.772	12.187	7.267
Swaps	74.497	191.889	912.670	1.179.056	18.744	32.153
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	830.110	365.876	914.842	2.110.828	30.931	39.420
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	830.110	365.876	914.842	2.110.828	30.931	39.420

	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	816.150	1.051.796	27.737	35.185
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	418.469	429.795	816.150	1.664.414	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	816.150	1.664.414	34.063	39.611

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

10. ADEUDADO POR BANCOS

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

	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Bancos del País	54.574	8.819
Préstamos interbancarios comerciales	54.619	8.826
Provisiones para créditos con bancos del país	(45)	(7)
Bancos del Exterior	3.296	-
Créditos de comercio exterior entre terceros paises	3.303	-
Provisiones para créditos de comercio exterior entre terce	(7)	-
Banco Central de Chile	2	1
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias en el Banco Central	2	1
Total	57.872	8.820

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

30-09-2012	**Del País** MM$	**Del Exterior** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de Enero de 2012	7	-	7
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	38	7	45
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2012	45	7	52

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de Septiembre 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**
30-09-2012	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	1.945.115	22.710	-	22.710	1.922.405
Créditos de comercio exterior	184.969	5.324	-	5.324	179.645
Deudores en cuentas corrientes	23.617	898	-	898	22.719
Operaciones de factoraje	95	4	-	4	91
Operaciones de leasing comercial	228.824	1.446	-	1.446	227.378
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.441	108	-	108	1.333
Subtotales	2.384.061	30.490	-	30.490	2.353.571
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	5.510	-	18	18	5.492
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	98.425	-	115	115	98.310
Otros créditos con mutuos para vivienda	181.655	-	236	236	181.419
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	24	-	2	2	22
Subtotales	285.614	-	371	371	285.243
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	58.871	-	456	456	58.415
Deudores en cuentas corrientes	11.322	-	191	191	11.131
Deudores por tarjetas de crédito	17.960	-	102	102	17.858
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	88.153	-	749	749	87.404
Totales	2.757.828	30.490	1.120	31.610	2.726.218

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 bienes corporales, acciones e instrumentos financieros, entre otras. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 57% y un 51%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, MM$107.859 y MM$73.108, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$120.965 y MM$109.446, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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:

30-09-2012	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	123.682	-	123.682	4,48%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	354.828	-	354.828	12,87%
Comercio al por mayor	138.919	-	138.919	5,04%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	56.719	-	56.719	2,06%
Comunicaciones	27.170	-	27.170	0,99%
Electricidad, gas y agua	208.076	-	208.076	7,54%
Establecimientos financieros y de seguros	112.196	-	112.196	4,07%
Explotación de minas y canteras	6.111	-	6.111	0,22%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	50.585	1.128	51.713	1,88%
Fruticultura	75.187	-	75.187	2,73%
Industria de la madera y muebles	11.324	-	11.324	0,41%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	73.340	-	73.340	2,66%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	17.844	-	17.844	0,65%
Industria del papel, imprentas y editoriales	4.681	-	4.681	0,17%
Industria textil y del cuero	5.024	-	5.024	0,18%
Otras industrias manufactureras	15.939	-	15.939	0,58%
Construcción de viviendas	275.429	-	275.429	9,99%
Otras obras y construcciones	263.518	-	263.518	9,56%
Pesca	34.201	-	34.201	1,24%
Producción de petróleo crudo y gas natural	75	-	75	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	403.639	-	403.639	14,64%
Silvicultura y extracción de madera	12.580	-	12.580	0,44%
Transporte y almacenamiento	111.866	-	111.866	4,04%
Subtotales	2.382.933	1.128	2.384.061	86,44%
Colocaciones para vivienda	285.614	-	285.614	10,36%
Colocaciones de consumo	88.153	-	88.153	3,20%
Totales	2.756.700	1.128	2.757.828	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 Septiembre 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
30-09-2012			
Saldos al 1 de Enero de 2012	29.217	997	30.214
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(680)	-	(680)
Colocaciones para vivienda	-	(9)	(9)
Colocaciones de consumo	-	(449)	(449)
Total de castigos	(680)	(458)	(1.138)
Provisiones constituidas	1.953	581	2.534
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2012	30.490	1.120	31.610

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 Septiembre 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:

	30-09-2012		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central:	70.328	-	70.328
Instrumentos del Banco Central	70.328	-	70.328
Bonos y pagares de la Tesorería General de la Republica		-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	14.737	-	14.737
Instrumentos de otros bancos del país	12.058	-	12.058
Bonos y efectos de comercio de empresas	2.679	-	2.679
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	22.158	-	22.158
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	22.158	-	22.158
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	107.223	-	107.223

	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 Septiembre 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, vendidos con pacto de retrocompra.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, las inversiones en empresas coligadas y otras sociedades son las siguientes:

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 31 de Diciembre 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**

30-09-2012

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 Septiembre 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**

Estas inversiones generaron al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, MM$ 92 y MM$ 88 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

b. Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		30-09-2012			31-12-2011		
					Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
					MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
	2012	2011	2012	2011						
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	10	1,2	2,0	1.650	1.355	295	1.650	1.179	471
Intangibles generados internamente	3	3	1,5	2,5	9.137	5.999	3.138	7.436	4.593	2.843
Totales					10.787	7.354	3.433	9.086	5.772	3.314

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de Septiembre 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	-	-	1.701	1.701
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	-	1.650	9.137	10.787

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	-	176	1.406	1.582
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	-	1.355	5.999	7.354

15. ACTIVO FIJO

a. La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Activo fijo en arrendamiento operativo	Otros	Total
31-12-2011	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo					
Saldo al 1 de Enero de 2011	21.536	13.131	3.445	3.819	41.931
Adiciones	554	864	937	500	2.855
Retiros/Bajas	(560)	(285)	(565)	(321)	(1.731)
Disponibles para la venta	(932)	-	-	-	(932)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(7.796)	(11.913)	(2.164)	(2.827)	(24.700)
Depreciación acumulada disponibles para la venta	(420)	-	-	-	(420)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de Diciembre de 2011	12.382	1.797	1.653	1.171	17.003
30-09-2012					
Costo					
Saldo al 1 de Enero de 2012	20.598	13.710	3.817	3.998	42.123
Adiciones	863	711	1.347	710	3.631
Retiros/Bajas	(4)	-	-	(64)	(68)
Disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(7.938)	(12.473)	(2.955)	(2.970)	(26.336)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 30 de Septiembre de 2012	13.519	1.948	2.209	1.674	19.350

b. Al 30 de Septiembre 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	1.897	7.915	4.359	14.171
2011	1.829	7.942	4.281	14.052

c. Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$6.568 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:

	30-09-2012 MM$	**31-12-2011** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(6.568)	(7.809)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	12.055	12.179
Crédito por gastos por capacitación	30	36
Crédito por adquisición de activos fijos	48	47
Crédito por donaciones	5	156
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	120	48
Contribuciones Bienes Raíces	426	882
Otros	96	-
Impuesto corriente por recuperar (pagar)	6.212	5.539

	30-09-2012	31-12-2012
	MM$	MM$
Activos por impuestos corrientes	6.303	5.539
Pasivos por impuestos corrientes	(91)	-
Activos neto por impuestos corrientes	6.212	5.539

b. Resultado por Impuestos:

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1° de Enero y el 30 de Septiembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2012	30-09-2011
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	6.568	5.668
Cargo (abono) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(139)	(109)
Subtotales	6.429	5.559
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	15	11
Otros	(371)	(165)
Subtotales	(356)	(154)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	6.073	5.405

c. Conciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de Septiembre de 2012 y 2011.

	30-09-2012		30-09-2011	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Impuesto a la renta teórico	20,00	8.088	20,00	7.744
Efecto cambio de tasa de impuesto a la Renta	(2,64)	(1.066)	(1,13)	(436)
Diferencias permanentes	(1,72)	(697)	(4,22)	(1.634)
Agregados o deducciones	-	-	-	-
Impuesto único (gastos rechazados)	0,04	15	0,06	23
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	-	-	-	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	-	-	-	-
Otros	(0,66)	(267)	(0,75)	(292)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	15,02%	6.073	13,96%	5.405

Las tasas efectivas para impuesto a la renta a 30 de Septiembre de 2012 y 2011 son 15,02% y 13,96%, respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con abono a patrimonio al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, se compone por los siguientes conceptos:

	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	62	51
Cobertura	-	-
Otros	-	-
Total abono en patrimonio	62	51

e. Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Al 30 de Septiembre 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:

	30-09-2012			31-12-2011		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	9.260	-	9.260	7.991	-	7.991
Obligaciones con pacto de recompra	3	-	3	31	-	31
Provisión por vacaciones	306	-	306	278	-	278
Tasa efectiva	-	369	(369)	-	279	(279)
Provisión asociadas al personal	-	-	-	-	-	-
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	98	-	98	50	-	50
Valor razonable	56	846	(790)	79	586	(507)
Provisión eventualidades	-	-	-	580	-	580
Otros activos por impuestos diferidos	1.601	-	1.601	476	-	476
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Depreciaciones plantas y equipos	18	456	(438)	22	325	(303)
Activos intangibles	-	678	(678)	-	630	(630)
Operaciones de contratos futuros	8.363	5.012	3.351	6.908	4.132	2.776
Operaciones de leasing	51.149	51.387	(238)	37.476	36.503	973
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	621	(621)	-	90	(90)
Total activo neto con efecto en resultados	70.854	59.369	11.485	53.891	42.545	11.346
Inversiones disponibles para la venta	82	20	62	74	23	51
Total activo neto	70.936	59.389	11.547	53.965	42.568	11.397

La ley N° 20.630 promulgada con fecha 24 de Septiembre de 2012 publicada en el Diario Oficial con fecha 27 de Septiembre de 2012, entre otras materias, estableció un 20% como tasa permanente de impuesto a la renta a contar del presente año comercial, dejando sin efecto las tasas de 18,5% para el año 2012 y de 17% desde el año 2013 en adelante, establecidas por la ley N° 20.455.

Como consecuencia de estos cambios 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% y 2013 del 17%, han llevado a que el Banco reconozca un menor gasto por impuesto a las ganancias de MM$783 al 30 de Septiembre de 2012 (MM$436 al 30 de Septiembre de 2011).

17. OTROS ACTIVOS

a. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	**28.142**	**29.995**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**78**	**2.608**
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	98	2.628
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(20)	(20)
Otros activos	**62.451**	**42.182**
Depósitos de dinero en garantía	244	694
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	4.788	3.062
Gastos pagados por anticipado	1.283	810
Bienes del activo fijo para la venta (***)	512	512
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	541	21
Deudores por intermediación renta fija	23.418	5.562
Deudores por intermediación de acciones	11.472	5.738
Derechos por simultáneas	4.595	11.904
Acciones a plazo	9.283	8.244
Documentos por cobrar	1.215	948
Desarrollo sistemas computacionales	683	423
Cuentas por cobrar operaciones de leasing	412	767
Facturación anticipada leasing	19	288
Cheques en cobro	340	302
Comisión administración de carteras	303	231
Otros activos	3.343	2.676
Totales	90.671	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 Septiembre de 2012, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a inmuebles por MM$23 (MM$0 a Diciembre de 2011) y a maquinarias por MM$518 (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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	
	30-09-2012	**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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

		30-09-2012	31-12-2011
		MM$	MM$
a)	**Depósitos y otras obligaciones a la vista**		
	Cuentas corrientes	437.605	500.806
	Otros depósitos y cuentas a la vista	21.143	22.974
	Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.706	2.497
	Otras obligaciones a la vista	43.096	33.241
	Totales	503.550	559.518
b)	**Depósitos y otras captaciones a plazo**		
	Depósitos a plazo	1.881.727	1.660.047
	Cuentas de ahorro a plazo	6.111	6.066
	Otros saldos acreedores a plazo	-	-
	Totales	1.887.838	1.666.113

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	**-**	**18**
Préstamos de Instituciones Financieras del país	**95.422**	**158**
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	**161.106**	**174.688**
Financiamiento para exportaciones chilenas	78.750	94.255
Financiamiento para importaciones chilenas	64.343	54.536
Operaciones entre terceros países	107	66
Préstamos y otras obligaciones	17.906	25.831
Total	256.528	174.864

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	17.574	20.433
Bonos corrientes	334.167	293.632
Bonos subordinados	113.885	69.445
Totales	465.626	383.510
Corrientes	5.890	80.395
No corrientes	459.736	303.115
Totales	465.626	383.510
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	109.304	122.374
Otras obligaciones en el país	1.867	2.263
Obligaciones con el exterior	47.455	26.043
Totales	158.626	150.680
Corrientes	29.063	16.246
No corrientes	129.563	134.434
Totales	158.626	150.680

Durante el período finalizado al 30 de Septiembre 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	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
UBICS40612	UF	2.000.000	22 años	4,00%	Jul-12	Jun-34

21. PROVISIONES

a. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	5.047	6.093
Provisiones para dividendos mínimos (*)	17.184	21.124
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	4.441	3.681
Provisiones adicionales para colocaciones	15.246	13.590
Provisiones por riesgo país	23	49
Totales	41.941	44.537

(*) Ver Nota 4, párrafo iv

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Septiembre 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	4.869	760	1.656	17.184	-	24.469
Aplicación de las provisiones	(5.915)	-	-	(21.124)	-	(27.039)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(26)	(26)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	5.047	4.441	15.246	17.184	23	41.941

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Provisión de vacaciones	1.525	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	3.522	4.456
Totales	5.047	6.093

d. Indemnización por años de servicio

	30-09-2012	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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	15.228	10.501
Ingresos percibidos por adelantado	14	23
Acreedores por intermediación de renta fija	16.960	5.562
Acreedores por intermediación de acciones	11.461	5.728
Acreedores por intermediación por aplicar	1.241	2.721
Acreedores por intermediación de simultaneas	4.595	11.904
Cuotas de leasing facturadas anticipadas	-	241
Cuentas por pagar por operaciones financieras	4	7
Otros pasivos	4.237	3.166
Totales	53.740	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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Créditos contingentes:	**858.447**	**816.483**
Avales y finanzas	9.000	6.632
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.579	1.975
Cartas de crédito documentarias emitidas	37.264	37.942
Boletas de garantía	227.280	199.535
Cartas de garantía interbancarias	10.624	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	446.470	407.250
Otros compromisos de crédito	124.683	162.138
Otros créditos contingentes	547	1.011
Operaciones por cuenta de terceros:	**1.143.733**	**1.092.099**
Cobranzas:	**33.640**	**41.057**
Cobranzas del exterior	33.107	40.749
Cobranzas del país	533	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:	**148**	**181**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	148	181
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:	**1.109.945**	**1.050.861**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.109.945	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:	**3.327.593**	**2.996.645**
Valores custodiados en poder del banco	190.616	298.438
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.197.552	1.150.284
Títulos emitidos por el propio banco:	**1.939.425**	**1.547.923**
Pagares de depósitos a plazo	1.939.425	1.547.006
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	917
Compromisos:	**-**	**-**
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**5.329.773**	**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. 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. Con fecha 1 de agosto de 2012, se desarchivó la causa. El 27 del mismo mes, el Banco solicitó abandono del procedimiento, lo que fue rechazado por el Tribunal. El 13 de septiembre, el Banco apeló contra la resolución que rechazó abandono del procedimiento, la cual se encuentra pendiente. El procedimiento se encuentra con el término probatorio vencido, estando solo pendiente el informe pericial solicitado por el demandante, actuación que debe efectuar el perito designado.

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 septiembre de 2012, no hay ninguna novedad con respecto a este juicio.

iii) Con fecha 27 de septiembre de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros nueve corredores de bolsa, fue notificada de la demanda 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. Con fecha 11 de octubre de 2011, Bice Inversiones Corredora de Bolsa S.A., junta a las otras corredoras contestó la demanda. El 20 de marzo de 2012, el Tribunal recibió la causa a prueba, con fecha 20 de agosto de 2012, la demandante interpuso reposición de auto a prueba y a la fecha se encuentra pendiente la resolución que provea los tres recursos de reposición interpuestos, a la espera de que se notifique personalmente al representante de la fallida.

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. Con fecha 29 de julio, la demandante solicitó la exhibición de algunos documentos por parte del Síndico de Quiebras, de la fallida Trinidad Export S.A., asimismo solicitó se cite a audiencia de absolución de posiciones personalmente al Síndico, sobre hechos personales en su calidad de representante de la fallida. La audiencia de exhibición se efectuó el día 21 de Agosto de 2012. Efectuado el primer llamado para la absolución no compareció el Síndico. Se solicitó y ordenó citarlo por segunda vez, lo que, a la fecha, no ha sucedido.

v) Causa caratulada RIT O-65-2012 Juzgado del Trabajo de Los Ángeles. Rol Corte Nº 205 – 2012 de la I. Corte de Apelaciones de Concepción.
El día 19 de Abril de 2012, se demandó a Banco BICE como continuador legal de la sociedad Inngal Ltda., por una serie de trabajadores, quienes reclamaron, en general, el pago de remuneraciones, vacaciones proporcionales, fuero sindical, fuero maternal, nulidad de despido y costas. Cuantía: MM$ 1.200. La causa se encuentra pendiente en la I. Corte de Apelaciones de Concepción. Con fecha 27 de Septiembre de 2012, se verificó la vista de la causa del recurso de nulidad presentado por el Banco BICE en contra de la sentencia de primera instancia, quedando en acuerdo ante la 4° Sala. La sentencia de primera instancia de fecha 1° de Agosto de 2012, acogió la demanda laboral interpuesta por los ex trabajadores de Inngal Ltda. y Rari Ltda., al estimar que el Banco BICE era el continuador legal de los derechos laborales de los trabajadores. Se presentó recurso de nulidad en contra de la referida sentencia, por las causales de errónea calificación jurídica e infracción de ley.

vi) Con fecha 29 de agosto de 2012 el Servicio Nacional del Consumidor de la Araucanía ingresó denuncia por infracción a la Ley del Consumidor ante el primer juzgado de Policía Local de Temuco, en la misma fecha, dicho Tribunal se declaró incompetente y ordenó pasar esta denuncia al segundo juzgado de Policía Local de Temuco. Dicha denuncia se encuentra caratulada con el ROL 24976-M, cuya cuantía es indeterminada y se encuentra pendiente la audiencia de contestación y prueba fijada para el día 27 de Noviembre de 2012

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

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2012 equivalen a MM$1.239.

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 2013.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM$9.283.

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 dos pólizas 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. Una de ellas, 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. La otra, fue contratada 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.

Con fecha 9 de Enero, 24 de febrero, 26 de marzo, 22 de mayo, 11 de junio, 29 de junio y 25 de julio 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 657.064,47.

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:

	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Avales y finanzas	9.000	6.632
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.579	1.975
Cartas de crédito documentarias emitidas	37.264	37.942
Boletas de garantía	227.280	199.535
Cartas de garantía interbancarias	10.624	-
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	446.470	407.250
Otros compromisos de crédito	124.683	162.138
Otros créditos contingentes	547	1.011
Provisiones constituidas	(4.441)	(3.681)
Totales	854.006	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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 a MM$271.964 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 período finalizado al 30 de septiembre de 2012 y durante 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
	30-09-2012
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 Septiembre de 2012	59.207.691

Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	30-09-2012		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 período finalizado al 30 de Septiembre de 2012 Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A., filial de Bicecorp S.A., compró 38.043 acciones de Banco BICE por un valor de $8.100,1 por acción, a IM Trust SAC Corredores de Bolsa.

Durante 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 Septiembre de 2012 y 2011 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-09-2012	**30-09-2011**
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	34.366	33.314
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)	580,4	562,7
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	34.366	33.314
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)	580,4	562,7

f. Diferencias de cambio netas:

Al 30 de Septiembre 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 aún 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 Septiembre de 2012 y 2011, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-09-2012			30-09-2011		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	32	-	32	18	-	18
Créditos otorgados a bancos	1.681	-	1.681	130	-	130
Colocaciones comerciales	104.233	9.939	114.172	82.522	15.617	98.139
Colocaciones para vivienda	3.191	3.538	6.729	3.064	6.196	9.260
Colocaciones para consumo	7.708	93	7.801	6.040	167	6.207
Instrumentos de Inversión	4.207	224	4.431	117	138	255
Otros Ingresos por intereses y reajustes	1.009	107	1.116	2.109	48	2.157
Subtotales	122.061	13.901	135.962	94.000	22.166	116.166
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	3.571	1.029	4.600	1.167	515	1.682
Colocaciones para vivienda	125	101	226	91	46	137
Colocaciones para consumo	75	6	81	303	-	303
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	3.771	1.136	4.907	1.561	561	2.122
Total de ingresos y reajustes	125.832	15.037	140.869	95.561	22.727	118.288

b. Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	30-09-2012			30-09-2011		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Concepto						
Colocaciones comerciales	417	61	478	292	208	500
Colocaciones para vivienda	-	-	-	3	3	6
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	417	61	478	295	211	506

c. Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	30-09-2012			30-09-2011		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
Concepto	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	-	(246)	(246)	-	(373)	(373)
Contratos de retrocompra	(4.248)	-	(4.248)	(1.422)	-	(1.422)
Depósitos y captaciones a plazo	(64.772)	(6.228)	(71.000)	(41.983)	(7.598)	(49.581)
Obligaciones con bancos	(3.200)	-	(3.200)	(1.370)	-	(1.370)
Instrumentos de deuda emitidos	(10.348)	(4.618)	(14.966)	(10.936)	(9.765)	(20.701)
Otras obligaciones financieras	(2.595)	(358)	(2.953)	(2.476)	(707)	(3.183)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(85.163)	(11.450)	(96.613)	(58.187)	(18.443)	(76.630)

26. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

	30-09-2012	**30-09-2011**
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	9.416	10.452
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.056	4.471
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	3.280	3.457
Comisiones por servicios de tarjetas	2.753	2.292
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.320	2.079
Comisiones ganadas por acceso a canales	996	923
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	938	433
Remuneraciones por comercialización de seguros	856	772
Comisiones por avales y cartas de créditos	377	323
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exteriror	286	282
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	209	201
Comisiones ganadas por asesorías financieras	161	178
Comisiones por administración de cuentas	131	105
Otras comisiones ganadas	256	246
Totales de ingresos por comisiones	26.035	26.214

	30-09-2012	30-09-2011
	MM$	MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.518)	(1.439)
Comisiones por operación con valores	(403)	(414)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	(243)	(217)
Comisiones por cauciones recibidas	(154)	-
Comisiones pagadas por boletas de garantia	(40)	(36)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	(308)	(153)
Otras comisiones	(292)	(113)
Totales de gastos por comisiones	(2.958)	(2.372)

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30-09-2012	30-09-2011
	MM$	MM$
Cartera de negociación	21.761	20.897
Contratos de instrumentos derivados de negociación	3.796	1.978
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	269	(1)
Venta de cartera de créditos	-	-
Resultado neto de otras operaciones	-	-
Totales	25.826	22.874

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio neto al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	30-09-2012	30-09-2011
	MM$	MM$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	2.254	(4.847)
Otros resultados de cambio	433	317
Subtotales	2.687	(4.530)
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(11.387)	9.918
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	9.273	(8.368)
Subtotales	(2.114)	1.550
Totales	573	(2.980)

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, son los siguientes:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Adeudado por bancos	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
30-09-2012	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	(45)	(1.953)	-	-	(764)	(2.762)
- Provisiones grupales	-	-	(102)	(479)	-	(581)
Resultado por constitución de provisiones	(45)	(1.953)	(102)	(479)	(764)	(3.343)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	4	4
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	4	4
Recuperación de activos castigados	-	161	135	258	-	554
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(17)	(1.232)	(131)	(73)	(203)	(1.656)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(62)	(3.024)	(98)	(294)	(963)	(4.441)

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Adeudado por bancos	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
30-09-2011	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(3.570)	-	-	-	(3.570)
- Provisiones grupales	-	-	(199)	(430)	-	(629)
Resultado por constitución de provisiones	-	(3.570)	(199)	(430)	-	(4.199)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	362	362
- Provisiones grupales	-	-	-	-	111	111
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	473	473
Recuperación de activos castigados	-	470	18	396	-	884
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	(2.158)	(311)	(104)	(320)	(2.893)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(5.258)	(492)	(138)	153	(5.735)

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

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a. La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Remuneraciones del personal	(23.798)	(21.045)
Indemnización por años de servicio	(455)	(327)
Gastos de capacitación	(117)	(117)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Otros gastos del personal:	**(3.384)**	**(2.799)**
Aporte a servicio de bienestar	(1.263)	(1.127)
Bonificaciones	(1.197)	(820)
Seguro de desempleo	(285)	(248)
Otros gastos	(639)	(604)
Totales	(27.754)	(24.288)

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Gastos generales de administración:	**(9.959)**	**(8.915)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(705)	(660)
Arriendo de oficinas	(1.583)	(1.614)
Arriendo de equipos	(98)	(77)
Primas de seguros	(149)	(166)
Materiales de oficina	(408)	(396)
Gastos de informática y comunicaciones	(4.532)	(3.891)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(378)	(392)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(197)	(138)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(71)	(83)
Gastos judiciales y notariales	(176)	(115)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(255)	(237)
Otros gastos generales de administración	(1.407)	(1.146)
Servicios subcontratados	**(629)**	**(707)**
Gastos del directorio	**(344)**	**(333)**
Publicidad y propaganda	**(1.926)**	**(1.432)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(1.548)**	**(1.462)**
Totales	(14.406)	(12.849)

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al tercer trimestre de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	30-09-2012	30-09-2011
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(1.271)	(1.258)
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortización de intangibles	(1.582)	(1.626)
Deterioro de intangibles	-	-
Totales	(2.853)	(2.884)

b. Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	30-09-2012	30-09-2011
	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 Septiembre 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	1.271	1.582	-	2.853
Bajas y ventas del ejercicio	(55)	-	-	(55)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	26.336	7.354	-	33.690

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales:

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	75	20
Otros ingresos	-	172
Subtotales	75	192
Liberación de provisiones por contingencias:		
Provisiones por riesgo país	26	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	51	-
Subtotales	77	-
Otros ingresos:		
Utilidad por venta de activo fijo	-	11
Recuperación de gastos	902	925
Ingresos leasing	190	132
Ingresos VISA	313	240
Otros ingresos operacionales	245	519
Subtotales	1.650	1.827
Totales	1.802	2.019

b. Otros gastos operacionales:

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente**:**

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(2.194)	(63)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(252)	(133)
Subtotales	(2.446)	(196)
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)	(1)
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(1.072)	(863)
Gastos tarjetas de crédito	(567)	(503)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(622)	(526)
Servicios a clientes	(320)	(240)
Deterioro de bienes recuperados leasing	-	-
Otros gastos por operación leasing	(166)	(141)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(168)	(161)
Castigos de activo fijo	-	(20)
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(166)	(197)
Otros gastos	(202)	(174)
Subtotales	(3.284)	(2.826)
Totales	(5.730)	(3.022)

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de Septiembre 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:

	30-09-2012				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	41.013	28.352	3	69.368	32.168	3.417	-	35.585
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	139	139	-	-	107	107
Colocaciones brutas	41.013	28.352	142	69.507	32.168	3.417	107	35.692
Provisión sobre colocaciones	(217)	(8)	-	(225)	(105)	(2)	-	(107)
Colocaciones netas	40.796	28.344	142	69.282	32.063	3.415	107	35.585
Créditos contingentes:								
Comerciales	9.121	1.786	-	10.907	5.977	19	-	5.996
Total créditos contingentes	9.121	1.786	-	10.907	5.977	19	-	5.996
Provisiones sobre créditos contingentes	(43)	(1)	-	(44)	(5)	(1)	-	(6)
Colocaciones contingentes netas	9.078	1.785	-	10.863	5.972	18	-	5.990
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

Las garantías recibidas por el Banco, se destinan para asegurar el cobro de la cartera de colocaciones. Al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los valores razonables de las garantías tomadas son MM$ 53.853 y MM$ 23.581 respectivamente.

b. Otras transacciones con empresas relacionadas al 30 de Septiembre de 2012 y 2011:

30-09-2012	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	475	9
		Custodia	2	-
		Seguros	78	-
		Acceso a canales	628	-
		Seguro de salud y vida	(973)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	283	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	(154)	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(45)	-
		Asesoría Administrativa	6	-
		Auditoría interna	(18)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas	(121)	-
30-09-2011				
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	528	17
		Custodia	2	-
		Seguros	75	-
		Acceso a canales	659	-
		Seguro de salud y vida	(878)	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(41)	-
		Asesoría Administrativa	-	-
		Auditoría interna	(17)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas	(58)	-

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011:

	30-09-2012 MM$	31-12-2011 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	18	37
Otros activos	9	83
Totales	27	120
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	413	1.681
Depósitos a la vista	6.730	8.984
Depósitos y otras captaciones a plazo	50.333	53.653
Ventas con pactos	69.477	83.201
Otros pasivos	-	-
Totales	126.953	147.519
Totales	(126.926)	(147.399)

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2012 y 2011:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30-09-2012		30-09-2011	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3.122	(2.247)	243	(249)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	289	(338)	1.264	(116)
Utilidad y pérdida por negociación	754	(28)	1.332	(673)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	(973)	-	(878)
Otros ingresos y gastos	66	(728)	-	(145)
Totales	4.231	(4.314)	2.839	(2.061)

e. Contratos con partes relacionadas al 30 de Septiembre 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)	(24)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8-11	179,90		Mensual	(36)	(35)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	81,40		Mensual	(17)	(16)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(52)	(50)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		104	Mensual	(37)	(4)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		312	Una sola vez	-	(16)
Inversiones El Raulí S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14-19	2,821,22		Mensual	(572)	-
Securitizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	32,55		Mensual	5	-
Bice Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p4 y 5	28,14		Mensual	6	-
Bice Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	10	-
Bice Factoring S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	28	-
Bice Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	17	-
Bice Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen asociado a créditos hipotecarios otorgados y administrados por banco Bice	0,0064984% sobre el monto asegurado			-	-
Bice Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen con adicional de invalidez total y permanente 2/3 sobre créditos hipotecarios otorgados y administrados por banco Bice	0,0099496% sobre el monto asegurado			-	-

f. Remuneraciones al Directorio y personal clave del Banco al 30 de Septiembre de 2012 y 2011:

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

	30-09-2012	30-09-2011
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.163	1.108
Remuneración del Directorio	344	333
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	1.507	1.441

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$344 y MM$333 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 Septiembre 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 Septiembre 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 el Estado 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 Septiembre 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 establecido 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 los activos y pasivos financieros que se presentan a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado, es el siguiente:

	Valor Razonable	
	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	457.413	480.773
Contratos de derivados financieros	30.931	34.063
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	107.223	147.984
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	39.420	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 Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	30-09-2012		31-12-2011	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	249.239	249.239	250.920	250.920
Operaciones con liquidación en curso	37.493	37.493	31.228	31.228
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	986	994
Adeudado por bancos	57.924	57.872	8.827	8.827
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.757.828	2.740.956	2.471.843	2.502.527
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	503.550	503.550	559.518	559.518
Operaciones con liquidación en curso	13.227	13.227	9.679	9.679
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	105.904	105.900	194.492	194.497
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.887.838	1.888.178	1.666.113	1.665.922
Obligaciones con bancos	256.528	256.495	174.864	177.489
Instrumentos de deuda emitidos	465.626	472.920	383.510	386.939
Otras obligaciones financieras	158.626	152.587	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 éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por el Banco.

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

b. Estructura de la administración del riesgo:

b.1 Riesgo de crédito:

El Directorio del Banco participa activamente en el proceso de crédito, a través de la definición de las políticas y normas de crédito, la aprobación de la metodología de clasificación de riesgo, usadas por el Banco y del análisis y aprobación anual de suficiencia de provisiones sobre la cartera de colocaciones. Asimismo, periódicamente analiza y aprueba los informes de gestión de riesgo de crédito, preparados por la Gerencia de Crédito, en los cuales se evalúa el riesgo de la cartera de colocaciones del Banco, su concentración por grupo económico, como asimismo por área de negocios.

En lo que se refiere a las normas de crédito e inversión del Banco, éstas han sido aprobadas por el Directorio. En ellas se establecen las políticas de crédito y las atribuciones de gerentes, subgerentes y ejecutivos del Banco. Dichas atribuciones son personales, y corresponden a los límites máximos de aprobación de crédito 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 Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 es el siguiente:

Antecedentes	**30-09-2012**	**31-12-2011**
	MM$	MM$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de intereses	6.694	6.613
Riesgo de moneda	502	90
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación	7.196	6.703
Exposición del Libro de Banca (C40)		
Exposición de corto plazo	-	-
Riesgo de Tasa	10.300	7.476
Riesgo de Reajustabilidad	1.800	3.900
Exposición Total	12.100	11.376
Intereses y Reajustes Netos	76.947	77.134
Exposición de largo plazo	15.086	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 Septiembre 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:

		30-09-2012		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	249.239	249.239	250.920	250.920
Operaciones con liquidación en curso	6	37.493	37.493	31.228	31.228
Instrumentos para negociación	7	457.413	457.413	480.773	480.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-	986	986
Contratos de derivados financieros	9	30.931	30.931	34.063	34.063
Adeudado por bancos	10	57.922	57.872	8.827	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.757.828	2.726.218	2.471.843	2.441.629
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	107.223	107.223	147.984	147.984
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Créditos contingentes	23	858.447	854.006	816.483	812.802
Totales		4.556.496	4.520.395	4.243.107	4.209.205

Garantías:

Al 30 de Septiembre 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$1.677.480 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 Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30-09-2012	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	57.924	-	-	57.924
Sub Total	57.924	-	-	57.924
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.301.156	49.173	33.732	2.384.061
Clasificación Grupal	370.198	-	3.569	373.767
Sub Total	2.671.354	49.173	37.301	2.757.828
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Sub Total	-	-	-	-
Totales	2.729.278	49.173	37.301	2.815.752

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 Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada:

Al 30 de Septiembre 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:

	30-09-2012			
	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	57.234	1.733	59	59.026
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	57.234	1.733	59	59.026

	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 Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$29.191 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 Septiembre 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:

	30-09-2012					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	1.014.001	1.128.204	(114.203)	269.550	155.347	1.098.529	1.194.754	(96.225)	244.670	148.445
plazo hasta 90 días	1.357.404	1.789.104	(431.700)	539.100	107.400	1.405.716	1.853.703	(447.987)	489.340	41.353
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	267.767	220.909	46.858	269.550	316.408	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 Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

30-09-2012	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	156.338	10.391	32	93	53	-	82.332
Transacciones con liquidación en curso	12.449	1.831	-	27	-	-	23.186
Instrumentos para negociación	2.370	-	-	-	-	350.720	104.323
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	323.499	4.835	-	3.058	-	477.961	1.186.808
Adeudados por bancos	57.924		-	-	-	-	(52)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	484.701	1.512	-	-	55	1.140.318	1.099.632
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.495	-	-	-	-	18.094	86.634
Otros activos	740	264	-	-	-	1	190.471
Créditos contingentes	91.004	11.726	33	-	1.594	172.776	581.314
Total activos	1.131.520	30.559	65	3.178	1.702	2.159.870	3.354.648
Depósitos a la vista	(127.076)	(10.406)	(26)	(63)	(42)	(11.360)	(354.577)
Transacciones con liquidación en curso	(4.138)	(67)	-	(54)	-	-	(8.968)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(1.371)	-	-	-	-	(104.533)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(173.387)	(895)	-	-	-	(565.626)	(1.147.930)
Contratos de derivados financieros	(391.390)	(4.998)	-	(3.058)	-	(701.720)	(1.043.810)
Obligaciones con bancos	(160.192)	(1.241)	-	-	(55)	-	(95.040)
Instrumentos de deuda emitidos	(57.726)	-	-	-	-	(407.900)	-
Otras obligaciones financieras	(130.920)	-	-	-	-	(26.109)	(1.597)
Otros pasivos	(1.798)	-	-	-	-	(567)	(152.796)
Pasivos contingentes	(66.375)	(11.726)	(33)	-	(1.594)	(151.285)	(55.734)
Total pasivos	(1.113.002)	(30.704)	(59)	(3.175)	(1.691)	(1.864.567)	(2.964.985)
Posición neta activo (pasivo)	18.518	(145)	6	3	11	295.303	389.663

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 Septiembre 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$6.694 y MM$6.613, para el riesgo de moneda era de MM$502 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 continúa sobre la exposición a los riesgos. Para ello, el Banco ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

c.5 Riesgo de prepago:

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

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

c.6 Requerimientos de capital:

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

a. Se agrega el monto de los bonos subordinados emitidos por el banco con tope del 50% del Capital Básico.

b. Se agrega el monto de las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo.

c. Se deducen los montos de los activos que correspondan a goodwill.

d. En el caso que las inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro, superen el 5% del Capital Básico, el exceso se deducirá.

e. Se agrega el monto correspondiente al interés no controlador, si éste llegara a superar al 20% del Capital Básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

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

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	30-09-2012		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	249.239	418	250.920	10
Operaciones con liquidación en curso	37.493	7.133	31.228	2.948
Instrumentos para negociación	457.413	55.037	480.773	71.143
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	986	986
Contratos de derivados financieros	67.926	30.850	67.429	30.874
Adeudados por bancos	57.872	14.211	8.820	1.764
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.726.218	2.612.120	2.441.629	2.337.991
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	107.223	9.522	147.984	22.614
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	783	783	783	783
Intangibles	3.433	3.138	3.314	2.843
Activo fijo	19.350	19.350	17.003	17.003
Impuestos corrientes	6.303	630	5.539	554
Impuestos diferidos	70.936	7.094	53.965	5.397
Otros activos	90.671	90.671	74.785	74.785
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	485.735	291.432	477.565	286.519
Total activos ponderados por riesgo	4.380.595	3.142.389	4.062.723	2.856.214

	30-09-2012		31-12-2011	
	Monto	**Razón**	**Monto**	**Razón**
	MM$	%	MM$	%
Capital Básico	271.964	6,21	246.348	6,06
Bonos Subordinados	107.690		61.284	
Provisiones adicionales	15.245		13.590	
Goodwill	(295)		(471)	
Patrimonio atribuible a interes minoritario	21		19	
Patrimonio Efectivo	394.625	12,56	320.770	11,23

37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

30-09-2012	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	249.239	-	-	-	249.239	-	-	-	249.239
Operaciones con liquidación en curso	-	37.493	-	-	37.493	-	-	-	37.493
Instrumentos para negociación	-	457.413	-	-	457.413	-	-	-	457.413
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	1.895	8.043	3.257	13.195	10.774	6.962	17.736	30.931
Adeudado por bancos	-	-	8.260	49.662	57.922	-	-	-	57.922
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	250.701	265.886	585.027	1.101.614	841.264	742.442	1.583.706	2.685.320
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	294	1.188	19.444	20.926	69.104	17.193	86.297	107.223
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	249.239	747.796	283.377	657.390	1.937.802	921.142	766.597	1.687.739	3.625.541
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	503.550	-	-	-	503.550	-	-	-	503.550
Operaciones con liquidación en curso	-	13.227	-	-	13.227	-	-	-	13.227
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	105.904	-	-	105.904	-	-	-	105.904
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	568.922	503.695	805.795	1.878.412	3.315	-	3.315	1.881.727
Contratos de derivados financieros	-	2.036	4.466	2.685	9.187	9.982	20.251	30.233	39.420
Obligaciones con bancos	-	105.539	15.769	135.220	256.528	-	-	-	256.528
Instrumentos de deuda emitidos	-	1.212	307	4.371	5.890	235.257	224.479	459.736	465.626
Otras obligaciones financieras	-	3.426	1.879	23.758	29.063	90.284	39.279	129.563	158.626
Total pasivos	503.550	800.266	526.116	971.829	2.801.761	338.838	284.009	622.847	3.424.608

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 Octubre de 2012 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (23 de Octubre, 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 Septiembre 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 Septiembre 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$	30 Septiembre 2011 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	177,823	158,781	270,191
Operaciones con liquidación en curso	187,286	38,102	236,100
Instrumentos para negociación	655	55,564	62,598
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	174,572	168,696	358,566
Adeudados por bancos	17,072	74,825	89,728
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	272,362	305,505	292,240
Instrumentos de inversión disponible para la venta	416,506	469,196	355,035
Inversiones en sociedades	142	142	142
Intangibles	1,932	2,620	3,517
Activo fijo	2,479	2,406	3,242
Impuestos corrientes	609	2,769	2,981
Impuestos diferidos	3,470	3,675	2,390
Otros activos	726	1,043	2,615
Total Activos	**1,255,634**	**1,283,324**	**1,679,345**

PASIVOS

	30 Septiembre 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$	30 Septiembre 2011 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	93,441	106,755	86,890
Operaciones con liquidación en curso	187,605	36,146	241,021
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	30,714	101,223	75,546
Depósitos y otras captaciones a plazo	616,719	750,312	749,398
Contratos de derivados financieros	177,892	185,670	408,656
Obligaciones con bancos	51,021	-	10,001
Otras obligaciones financieras	4,489	5,737	7,827
Impuestos diferidos	515	1,012	414
Provisiones	3,001	3,656	3,248
Otros pasivos	3,138	5,834	4,738
Total Pasivos	**1,168,535**	**1,196,345**	**1,587,739**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92,032	92,032	92,032
Reservas	-	-	-
Cuentas de valoración	711	1,156	2,408
Utilidad (pérdida) retenida	(6,209)	2,962	2,961
Utilidad (pérdida) del periodo	565	(9,171)	(5,795)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**87,099**	**86,979**	**91,606**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,255,634**	**1,283,324**	**1,679,345**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Resultados Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2012	**30 Septiembre 2011**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	27,537	21,109
Gastos por intereses y reajustes	(20,271)	(19,413)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**7,266**	**1,696**
Ingresos por comisiones y servicios	1,441	1,842
Gastos por comisiones y servicios	(828)	(786)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**613**	**1,056**
Utilidad neta de operaciones financieras	176	8,508
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	6,219	5,470
Otros ingresos operacionales	223	6
Total ingresos operacionales	**14,497**	**16,736**
Provisiones por riesgo de crédito	(1,125)	(3,561)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**13,372**	**13,175**
Remuneraciones y gastos del personal	(5,881)	(8,904)
Gastos de administración	(5,933)	(9,191)
Depreciaciones y amortizaciones	(996)	(1,487)
Otros gastos operacionales	(220)	(15)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(13,030)**	**(20,661)**
RESULTADO OPERACIONAL	**342**	**(7,486)**
Resultado por inversiones en sociedades	9	6
Resultado antes de impuesto a la renta	**351**	**(7,480)**
Impuesto a la renta	214	1,685
Resultado de operaciones continuas	565	(5,795)
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**565**	**(5,795)**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**565**	**(5,795)**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Resultados Integrales Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2012 MM$	**30 Septiembre 2011 MM$**
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**565**	**(5,795)**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	(445)	3,909
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	**120**	**(1,886)**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Flujo de Efectivo Consolidados

	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	565	(5,795)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	996	1,487
Provisiones por activos riesgosos	1,125	3,561
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-	-
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(9)	-
Ajuste de instrumentos de negociación	(28)	(286)
Utilidad de venta de activos fijos	(17)	(5)
(Utilidad) pérdida de cambio	(6,219)	(5,470)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	(214)	1,685
Ingreso neto por comisiones	(613)	(1,056)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(7,266)	(1,696)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	662	1,064
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	57,753	3,622
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	33,143	(47,161)
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	138,453	(107,645)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones	(133,593)	115,793
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	(13,314)	14,234
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	51,943	(44,493)
(Aumento)/Disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores	(70,509)	77,290
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	51,021	10,001
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(1,248)	937
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(13,654)	29,316
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	(5)	2,335
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	9	6
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	31,686	15,189
Intereses pagados	(21,361)	(18,269)
Comisiones recibidas	1,441	1,842
Comisiones pagadas	(828)	(786)
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**99,919**	**45,700**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo	(413)	(1,083)
Venta Activo Fijo	59	61
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**(354)**	**(1,022)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	**-**	**-**
Variación efectivo y durante el periodo	**99,565**	**44,678**
Saldo inicial del efectivo	226,520	295,323
Saldo final del efectivo	**326,085**	**340,001**

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	-	3,909	-	-	-	-	3,909
Pérdida del periodo	-	-	-	(5,795)	-	(5,795)	(5,795)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre 2011	**92,032**	**2,408**	**2,962**	**(5,795)**	**-**	**(2,833)**	**91,607**
Saldos al 1 de Octubre de 2011	92,032	2,408	2,962	(5,795)	-	(2,833)	91,607
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(1,252)	-	-	-	-	(1,252)
Pérdida del periodo	-	-	-	(3,376)	-	(3,376)	(3,376)
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	-	(445)	-	-	-	-	(445)
Utilidad del periodo	-	-	-	565	-	565	565
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	**92,032**	**711**	**(6,209)**	**565**	**-**	**(5,644)**	**87,099**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

HSBC Bank (Chile) (el Banco) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia).

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la Superintendencia, mediante la resolución N° 116 del 07 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el certificado del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 02 de enero de 2003.

El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea #2800, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2011 y 30 de Septiembre 2012 incorporan a su filial HSBC Agencia de Valores Ltda. en la cual posee una participación directa de 99,99%. Conforme a lo indicado en la Nota 3, en Julio 2012 el Banco reunió el 100% de los derechos sociales de la Agencia.

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

Al 31 de diciembre 2011 y 30 de Septiembre de 2012, 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 tenía una participación de 99,99%. En Julio 2012, el Banco reunió el 100% de los derechos sociales de la Agencia.

(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 Septiembre 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 Septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 (en parte saldos de clientes PFS no traspasados 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 Septiembre 2012	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	25,166	2,354	17	27,537
Gastos por intereses y reajustes	(22,140)	1,844	25	(20,271)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**3,026**	**4,198**	**42**	**7,266**
Ingresos por comisiones y servicios	717	615	109	1,441
Gastos por comisiones y servicios	(686)	(38)	(104)	(828)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**31**	**577**	**5**	**613**
Utilidad neta de operaciones financieras	152	24	0	176
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	5,364	854	0	6,219
Otros ingresos operacionales	192	31	0	223
Total ingresos operacionales	**8,765**	**5,684**	**47**	**14,497**
Provisiones por riesgo de crédito	(242)	(785)	(98)	(1,125)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**8,524**	**4,899**	**(51)**	**13,372**
Remuneraciones y gastos del personal	(3,927)	(1,846)	(108)	(5,881)
Gastos de administración	(3,617)	(1,831)	(485)	(5,933)
Depreciaciones y amortizaciones	(635)	(336)	(25)	(996)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(131)	(88)	(0)	(220)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(8,311)**	**(4,101)**	**(618)**	**(13,030)**
RESULTADO OPERACIONAL	**213**	**797**	**(668)**	**342**
Resultado por inversiones en sociedades	5	4	0	9
Resultado antes de impuesto a la renta	**218**	**801**	**(668)**	**351**
Impuesto a la renta	126	(46)	134	214
Resultado de operaciones continuas	344	755	(534)	565
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**344**	**755**	**(534)**	**565**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 30 Septiembre 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 Septiembre 2012	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo del segmento	471,154	226,911	161	698,226
Activos no incorporados en segmentos	333,450	223,958	-	557,408
Pasivo del segmento	1,038,137	122,488	1,256	1,161,881
Pasivos no incorporados en segmentos	3,981	2,673	-	6,654

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 Septiembre 2012	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Propiedades y equipos	1,326	1,153	-	2,479
Intangibles	1,034	898	-	1,932
Instrumentos para negociación	655	-	-	655

31 Diciembre 2011	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Propiedades y equipos	1,287	1,119	-	2,406
Intangibles	1,402	1,218	-	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 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	218	1,897
Depósitos en el Banco Central de Chile	408	53,404
Depósitos bancos nacionales	1	6
Depósitos en el exterior	177,196	214,884
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	177,823	270,191
Operaciones con liquidación en curso neta	(319)	(4,921)
Instrumentos financieros de alta liquidez	148,581	74,731
Subtotal	148,262	69,810
Total efectivo y equivalente de efectivo	**326,085**	**340,001**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$ 148.581 (MM$ 74.731 en Septiembre 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 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	1,391	1,701
Fondos por recibir	185,895	234,399
Subtotal - Activos	187,286	236,100
Pasivos		
Fondos por entregar	(187,605)	(241,021)
Subtotal - Pasivos	(187,605)	(241,021)
Operaciones con liquidación en curso netas	**(319)**	**(4,921)**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

	Valor razonable				
30 Septiembre 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	(2,551)	(3,895)	(3,813)	97,739	(107,998)
Swap de tasas de interés	1,448	528	3,754	48,469	(42,739)
Swap de monedas y tasas	1,205	5,732	(5,728)	28,364	(27,155)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**102**	**2,365**	**(5,787)**	**174,572**	**(177,892)**

	Valor razonable				
31 Diciembre 2011	**Menos de tres meses MM$**	**Entre tres meses y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	12,291	2,653	1,976	106,807	(89,887)
Swap de tasas de interés	(5,303)	1,325	5,650	49,966	(48,294)
Swap de monedas y tasas	(4,525)	(23,686)	(7,355)	11,923	(47,489)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**2,463**	**(19,708)**	**271**	**168,696**	**(185,670)**

El Banco tiene forwards de moneda, los cuales son en su mayoría contratos en pesos contra dólar o con UF, de liquidación tanto por compensación como por entrega física.

Los contratos de swap de tasa de interés corresponden principalmente a swap de tasa fija versus tasa flotante en moneda local (Pesos Chilenos, UF) y en moneda extranjera (Dólar Estadounidense).

Los swap de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 7 Adeudados por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios los saldos presentados en adeudado por bancos, son los siguientes:

	30 Septiembre 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	7,228	7,795
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	59,431
Otras acreencias con bancos del exterior	9,866	7,639
Subtotal	17,094	74,865
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	(22)	(40)
Total Neto	**17,072**	**74,825**

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

30 Septiembre 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	-	(37)	(37)
Saldos	**-**	**22**	**22**

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 Septiembre 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	212,187	4,277	216,464	(8,781)	-	(8,781)	207,683
Créditos de comercio exterior	59,333	-	59,333	(1,084)	-	(1,084)	58,249
Deudores en cuentas corrientes	6,484	-	6,484	(193)	-	(193)	6,291
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	278,004	4,277	282,280	(10,058)	-	(10,058)	272,222
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-		-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	152	9	161	-	(22)	(22)	139
Subtotal	152	9	161	-	(22)	(22)	139
Total	**278,156**	**4,285**	**282,441**	**(10,058)**	**(22)**	**(10,080)**	**272,361**

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 Septiembre 2012	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	27,246	-	27,246	10%
Minería	29,902	-	29,902	11%
Electricidad, gas y agua	191	-	191	0%
Agricultura y ganadería	14,758	6,815	21,573	8%
Forestal	1,048	-	1,048	0%
Pesca	13,297	-	13,297	5%
Transporte	14,046	-	14,046	5%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	7,896	5,282	13,178	5%
Comercio	69,436	2,213	71,649	25%
Servicio	56,984	690	57,674	20%
Otros	32,476	-	32,476	12%
Totales	267,280	15,001	282,281	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	161	-	161	0%
Totales	**267,441**	**15,001**	**282,442**	**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 Septiembre 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$	30 Septiembre 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	8,600	3,884	170	35
Castigos de cartera deteriorada	-	(315)	(10)	(55)
Provisiones constituidas	2,807	6,070	15	190
Provisiones liberadas	(1,349)	(1,039)	(153)	-
Saldos	**10,058**	**8,600**	**22**	**170**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Septiembre 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	269,860	292,067
Bonos o pagarés de la Tesorería	11,138	42,158
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos en otros bancos de Chile	135,508	134,971
Totales	**416,506**	**469,196**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$ 416.506 (MM$ 469.196 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 Septiembre 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	86,340	90,882
Otros depósitos y cuentas a la vista	845	2,717
Otras obligaciones a la vista	6,256	13,156
Totales	**93,441**	**106,755**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	**616,719**	**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 Septiembre 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Avales y fianzas	24,354	25,033
Cartas de crédito del exterior confirmadas	22,494	22,890
Cartas de créditos documentarias emitidas	5,481	11,135
Boletas de garantías	25,644	84,151
Otros compromisos de créditos	20,219	43,302
Total créditos contingentes	**98,192**	**186,511**
Cobranzas del exterior	3,611	328
Total operaciones por cuenta de terceros	**3,611**	**328**
Totales	**101,803**	**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 Septiembre 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Avales y fianzas	24,354	25,033
Cartas de crédito documentarias	27,975	34,025
Boletas de garantías	25,644	84,151
Montos disponibles por usuarios de tarjeta de crédito	20,219	8,449
Otros	-	34,853
Subtotales	**98,192**	**186,511**
Provisiones constituidas	(1,158)	(328)
Totales	**97,034**	**186,183**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Septiembre 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:

	N° de acciones	Acciones % de participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99.999%
HSBC Inv. Servicios Financieros Ltda	2	0,001%

b) Dividendos

Durante el 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 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	9	15	-	-
Créditos otorgados a bancos	62	214	-	-
Colocaciones comerciales	10,350	8,162	170	176
Colocaciones vivienda	4	62	6	55
Colocaciones de consumo	28	286	-	-
Instrumentos de inversión	15,727	11,482	-	-
Otros ingresos	1,181	657	-	-
Totales	**27,361**	**20,878**	**176**	**231**

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(727)	(416)	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(18,638)	(16,017)	(241)	(2,319)
Obligaciones con banco	(665)	(661)	-	-
Otros gastos	-	-	-	-
Totales	**(20,030)**	**(17,094)**	**(241)**	**(2,319)**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$
Cartera de negociación	1,434	3,404
Contratos de instrumentos derivados	(2,175)	6,770
Cartera disponible para la venta	981	(1,666)
Venta de Cartera de credito	(64)	-
Total	**176**	**8,508**

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(215)	(152)
Arriendo de oficinas	(517)	(1,015)
Arriendo de equipos	(63)	(104)
Primas de seguros	(135)	(39)
Materiales de oficina	(62)	(134)
Gastos de informatica, comunicaciones y gestión	(1,416)	(2,991)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(72)	(34)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(169)	(144)
Gastos judiciales y notariales	(18)	(47)
Honorarios por informes técnicos	(111)	(158)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(36)	(55)
Honorario por asesorias	(967)	(2,362)
Otros gastos generales de administración	(1,438)	(738)
Subtotal	(5,219)	(7,973)
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(253)	(796)
Subtotal	(253)	(796)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(244)	(245)
Aportes a la SBIF	(217)	(177)
Subtotal	(461)	(422)
Total	**(5,933)**	**(9,191)**

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

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

30 Septiembre 2012	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	76
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	**-**	**76**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	76
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	7,067	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	7,067	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**7,067**	**-**

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**	**-**

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b) El detalle de otros activos y otros pasivos con partes relacionadas

	30 Septiembre 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	102,514	76,480
Efectivo y depósitos en bancos	177,196	54,773
Adeudado por bancos	7,228	67,226
Otros activos	68	84
Operaciones con liquidación en curso	8	12
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	95,808	129,924
Depósitos a la vista	1,495	236
Depósitos y otras captaciones a plazo	5,843	42,335
Cuentas y documentos por pagar	1,207	3,538
Operaciones con liquidación en curso	3	17

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$	30 Septiembre 2012 MM$	30 Septiembre 2011 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	342	442	225	167
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	156	330	-	46
Utilidad y pérdida por negociación	193,904	407,383	152,585	401,147
Gastos de informatica, procesamiento y comunicación	-	-	2,685	4,865
Totales	**194,402**	**408,155**	**155,495**	**406,225**

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 Septiembre de 2012 y 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 y Operaciones	**Gerente General**

Santander






BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS

Estados Financieros Intermedios Consolidados
por los periodos terminados al
30 de Septiembre 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: 64
NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS: 67
NOTA N°15 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES: 68
NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES: 69
NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS: 75
NOTA N°18 - OTROS PASIVOS: 77
NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS: 78
NOTA N°20 - PATRIMONIO: 80
NOTA N°21 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA): 83
NOTA N°22 - INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS): 85
NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES: 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 Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.585.078	2.793.701
Operaciones con liquidación en curso	5	599.339	276.454
Instrumentos para negociación	6	207.608	409.763
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		152.022	12.928
Contratos de derivados financieros	7	1.476.209	1.612.869
Adeudado por bancos	8	110.244	87.541
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	17.951.036	16.823.407
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.729.682	1.661.311
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-
Inversiones en sociedades		8.636	8.728
Intangibles	11	75.098	80.739
Activo fijo	12	150.227	153.059
Impuestos corrientes	13	1.279	37.253
Impuestos diferidos	13	181.789	147.754
Otros activos	14	711.815	546.470
TOTAL ACTIVOS		24.940.062	24.651.977
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	4.601.160	4.413.815
Operaciones con liquidación en curso	5	403.154	89.486
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		118.845	544.381
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	9.487.610	8.921.114
Contratos de derivados financieros	7	1.349.272	1.292.148
Obligaciones con bancos		1.476.424	1.920.092
Instrumentos de deuda emitidos	16	4.595.152	4.623.239
Otras obligaciones financieras	16	189.627	176.599
Impuestos corrientes	13	8.136	1.498
Impuestos diferidos	13	10.615	5.315
Provisiones		173.943	230.290
Otros pasivos	18	434.408	398.977
TOTAL PASIVOS		22.848.346	22.616.954
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		2.058.231	2.001.222
Capital		891.303	891.303
Reservas		976.561	51.539
Cuentas de valoración	20	(1.828)	2.832
Utilidades retenidas		192.195	1.055.548
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	750.989
Utilidad (pérdida) del ejercicio		274.565	435.084
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(82.370)	(130.525)
Interés no controlador	22	33.485	33.801
TOTAL PATRIMONIO		2.091.716	2.035.023
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		24.940.062	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 Septiembre de 2012 MM$	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2011 MM$	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2011 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses y reajustes	23	407.222	420.729	1.366.035	1.271.278
Gastos por intereses y reajustes	23	(168.491)	(188.672)	(606.292)	(563.124)
Ingreso neto por intereses y reajustes		238.731	232.057	759.743	708.154
Ingresos por comisiones	24	88.817	87.651	270.692	271.541
Gastos por comisiones	24	(21.780)	(21.660)	(66.957)	(62.111)
Ingreso neto de comisiones		67.037	65.991	203.735	209.430
Utilidad(pérdida) neta de operaciones financieras	25	(19.161)	102.133	(32.941)	153.535
Utilidad(pérdida) de cambio neta	26	38.383	(79.132)	97.106	(75.265)
Otros ingresos operacionales	31	8.074	2.194	15.128	8.053
Total Ingresos operacionales		333.064	323.243	1.042.771	1.003.907
Provisiones por riesgo de crédito	27	(119.459)	(90.372)	(276.315)	(195.920)
INGRESO OPERACIONAL NETO		213.605	232.871	766.456	807.987
Remuneraciones y gastos del personal	28	(75.561)	(73.884)	(223.416)	(207.380)
Gastos de administración	29	(46.053)	(41.041)	(135.252)	(122.078)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(14.051)	(13.354)	(40.321)	(39.638)
Deterioro	12	-	(77)	(88)	(109)
Otros gastos operacionales	31	(13.008)	(12.156)	(44.837)	(41.569)
Total Gastos operacionales		(148.673)	(140.512)	(443.914)	(410.774)
RESULTADO OPERACIONAL		64.932	92.359	322.542	397.213
Resultado por inversiones en sociedades		143	546	1.250	1.673
Resultado antes de impuesto a la renta		65.075	92.905	323.792	398.886
Impuesto a la renta	13	(12.276)	(16.629)	(45.384)	(62.546)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		52.799	76.276	278.408	336.340
Atribuible a:					
Tenedores patrimoniales del Banco		50.563	75.153	274.565	332.963
Interés no controlador	22	2.236	1.123	3.843	3.377
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:					
(expresada en pesos)					
Utilidad básica		0,268	0,399	1,457	1,767
Utilidad diluida		0,268	0,399	1,457	1,767

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados al

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
		2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		52.799	76.276	278.408	336.340
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	20	(4.869)	22.561	(7.049)	21.486
Coberturas de flujo de efectivo	20	(2.234)	(12.051)	1.374	(14.074)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(7.103)	10.510	(5.675)	7.412
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales		1.307	(2.058)	1.070	(1.401)
Total de otros resultados integrales		(5.796)	8.452	(4.605)	6.011
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		47.003	84.728	273.803	342.351
Atribuible a :					
Tenedores patrimoniales del Banco		44.789	83.577	269.905	338.736
Interés no controlador	22	2.214	1.151	3.898	3.615

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)	-	-	-	-
Subtotales	891.303	53.763	(2.224)	(18.341)	11.958	1.203	1.037.283	-	(143.147)	1.831.798	31.809	1.863.607
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(286.294)	-	143.147	(143.147)	(3.122)	(146.269)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(99.889)	(99.889)	-	(99.889)
Subtotales	-	-	-	-	-	-	(286.294)	-	43.258	(243.036)	(3.131)	(246.167)
Otros resultados integrales	-	-	-	21.197	(14.074)	(1.350)	-	-	-	5.773	238	6.011
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	332.963	-	332.963	3.377	336.340
Subtotales	-	-	-	21.197	(14.074)	(1.350)	-	332.963	-	338.736	3.615	342.351
Saldos al 30 de Septiembre de 2011	891.303	53.763	(2.224)	2.856	(2.116)	(147)	750.989	332.963	(99.889)	1.927.498	32.293	1.959.791
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)	-	-	-	-
Subtotales	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)	(4.211)	(134.737)
Otros movimientos patrimoniales	-	925.022	-	-	-	-	(925.022)	-	-	-	(3)	(3)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(82.370)	(82.370)	-	(82.370)
Subtotales	-	925.022	-	-	-	-	(1.186.073)	-	48.155	(212.896)	(4.214)	(217.110)
Otros resultados integrales	-	-	-	(7.118)	1.374	1.084	-	-	-	(4.660)	55	(4.605)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	274.565	-	274.565	3.843	278.408
Subtotales	-	-	-	(7.118)	1.374	1.084	-	274.565	-	269.905	3.898	273.803
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	891.303	978.785	(2.224)	(4.041)	1.768	445	-	274.565	(82.370)	2.058.231	33.485	2.091.716

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 2010 (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 Septiembre de 2012 MM$	Al 30 de Septiembre de 2011 MM$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		323.792	398.886
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		(661.309)	(675.799)
Depreciaciones y amortizaciones	30	40.321	39.638
Deterioro de activo fijo	12	88	109
Provisiones por activos riesgosos	27	298.555	211.939
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(10.228)	(7.848)
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades		(1.250)	(1.673)
(Utilidad) pérdida en venta de bienes recibidos en pago	31	(7.767)	(6.654)
Provisiones por bienes recibidos en pago	31	3.586	2.135
Utilidad en venta de participación en otras sociedades	31	(599)	-
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	31	(6.208)	(830)
Castigo de bienes recibidos en pago	31	6.250	7.118
Ingresos netos por intereses	23	(759.743)	(708.154)
Ingresos netos comisiones	24	(203.735)	(209.430)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		7.522	18.078
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	13	(28.101)	(20.227)
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		(530.443)	903.088
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(955.220)	(1.892.335)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		133.784	(801.170)
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		(139.094)	158.828
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		(22.702)	(18.222)
Disminución de bienes recibidos o adjudicados en pago		33.443	33.020
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		65.944	44.856
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		421.846	2.133.646
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		-	-
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		121.431	162.403
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		(443.304)	441.478
Disminución de obligaciones con el Banco Central de Chile		(364)	(397)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		(425.536)	(67.682)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo		13.028	(690)
Aumento neto de otros activos y pasivos		(345.644)	(315.359)
Emisión de letras de crédito		-	-
Rescate de letras de crédito		(39.587)	(42.129)
Emisión de bonos corrientes		581.088	489.133
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(446.516)	(278.094)
Intereses y reajustes percibidos		1.382.224	1.277.893
Intereses y reajustes pagados		(624.425)	(569.670)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		810	696
Comisiones percibidas	24	270.692	271.541
Comisiones pagadas	24	(66.957)	(62.112)
Impuesto a la renta	13	(45.384)	(62.546)
Total flujos originados por actividades operacionales		(867.960)	626.175

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 30 de Septiembre de 2011 MM$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	12	(17.474)	(13.261)
Enajenaciones de activos fijos	12	5.152	167
Adquisiciones de inversiones en sociedades		(61)	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades		401	5.705
Adquisiciones de activos intangibles	11	(19.452)	(24.118)
Total flujos originados por actividades de inversión		(31.434)	(31.507)
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		(286.089)	(198.515)
Aumento de otras obligaciones		116	-
Emisión de bonos subordinados		-	114.978
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(25.155)	(27.199)
Dividendos pagados		(261.050)	(286.294)
Originados por actividades de financiamiento de los intereses no controlador		(4.211)	(3.122)
Aumento de capital		-	-
Dividendos y/o retiros pagados		(4.211)	(3.122)
Total flujos originados por actividades de financiamiento		(290.300)	(201.637)
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO		(1.189.694)	393.031
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		(9.712)	(66.149)
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		2.980.669	1.836.441
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	1.781.263	2.163.323

Conciliación de provisiones para Estado Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 30 de Septiembre de 2011 MM$
Provisiones por riesgo crédito para Estado Intermedio de Flujo de Efectivo	298.555	211.939
Recuperación de créditos castigados	(22.240)	(16.019)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	276.315	195.920

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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre de 2012			Al 31 de Diciembre de 2011			Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2012 %	Al 31 de Diciembre de 2011 %	Al 30 de Septiembre de 2011 %
Redbanc S.A.	33,43	33,43	33,43
Transbank S.A.	25,00	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.	14,44	12,65	12,65
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 $ 474,70 por US$ 1 al 30 de Septiembre de 2012 ($ 519,65 para Banco y $ 515,14 informado por el Banco Central de Chile para Filiales por cada USD). 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 Septiembre 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:

- 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:

$$Provisión_{deudor} = (EAP - EA) \times (PI_{deudor}/100) \times (PDI_{deudor}/100) + EA \times (PI_{aval}/100) \times (PDI_{aval}/100)$$

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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre de 2012.

NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES:

Al 30 de Septiembre de 2012, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones de Banco o en los estados financieros intermedios consolidados:

a) Directorio

En 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.

En sesión extraordinaria de Directorio número 436 de fecha 28 de Agosto de 2012, el señor Juan Pedro Santa María Pérez, asume el cargo de Director Suplente.

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 Bonos Corrientes por USD 1.085.990.000, UF 4.000.000 y CLP 25.000.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el año 2012 se incluyen en Nota 16.

b.1) Bonos Corrientes año 2012

Serie	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Bono corriente DN	USD 250.000.000	2 años	Libor (3 meses) + 200 pb	14-02-2012	14-02-2014
Bono cero cupón	USD 85.990.000	1 año	Libor (3 meses) + 100 pb	29-08-2012	29-08-2013
Bono USD	USD 750.000.000	10 años	3,875 % anual simple	12-09-2012	20-09-2022
Total	USD 1.085.990.000				
E6	UF 4.000.000	10 años	3,5 % anual simple	01-04-2012	01-04-2022
Total	UF 4.000.000				
E7	CLP 25.000.000.000	5 años	6,75 % anual simple	30-07-2012	30-07-2017
Total	CLP 25.000.000.000				

b.2) Bonos Subordinados año 2012

Durante el año 2012, el Banco no ha emitido bonos Subordinados.

NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES, continuación:

c) Venta de Sucursales

Durante el tercer trimestre de 2012 el Banco vendió once sucursales. Ver detalle de estas transacciones en Nota 31.

d) Compra de Acciones

Durante el mes de Agosto de 2012, Banco Santander Chile adquiere 144 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de pagos de Alto Valor S.A. por Banco Scotiabank Chile, aumentando su participación de un 12,65% a un 14,44%. El valor de compra de estas acciones fue por MM$61.

e) Venta de Acciones

Durante el mes de Julio de 2012, Banco Santander Chile vende 3.628.154 acciones de la sociedad de apoyo Transbank S.A., disminuyendo su participación de un 32,71 % a un 25%. El valor de venta de estas acciones fue por MM$ 1.000.

f) 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 Septiembre 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

g) 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 Septiembre se han realizado las siguientes ventas de carteras que se detallan a continuación:

Fecha del contrato	Venta libro MM$	Precio de Venta MM$
19-01-2012	9.032	9.349
02-02-2012	7.849	8.250
13-08-2012	927	988
Total	17.808	18.587

NOTA N°04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO:

El Banco administra y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocios. La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información para la gestión según los segmentos establecidos por el Banco. No obstante, la valorización y clasificación de los activos, pasivos y resultados de cada segmento considera los criterios contables señalados en Nota 01 d) de los estados financieros consolidados.

Las transacciones entre segmentos se realizan bajo condiciones y términos comerciales normales. Los activos, pasivos y resultados de cada segmento incluyen ítems directamente atribuibles al segmento al que pueden asignarse con una base razonable.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos

a. Santander Banefe
   Atiende a individuos con ingresos mensuales de entre $150.000 y $400.000 pesos, los cuales reciben servicios por medio de Santander Banefe. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

b. Banca Personas
   Atiende a individuos con ingresos mensuales mayores a $400.000 pesos. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos, corretaje de acciones y seguros.

PYMEs

Atiende a compañías pequeñas con ventas anuales inferiores a MM$1.200. Este segmento ofrece a sus clientes una variedad de productos que incluyen préstamos comerciales, créditos con garantía estatal, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Institucionales

Atiende a organizaciones institucionales tales como universidades, organismos gubernamentales, municipalidades y gobiernos regionales. En este segmento se ofrece una variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Empresas

El segmento Empresas está compuesto por Banca Comercial y Banca Empresas, donde se encuentran como subsegmentos las empresas medianas, empresas del sector inmobiliario (Inmobiliaria) y Grandes Empresas:

a. Empresas
   Atiende a compañías con ventas anuales sobre los MM$ 1.200 y hasta MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

b. Inmobiliaria
   Este segmento incluye todas las compañías en el sector inmobiliario que ejecutan proyectos para vender a terceros y a todas las constructoras con ventas anuales superiores a MM$ 800 sin tope. A estos clientes, en adición de ofrecerle los tradicionales servicios bancarios, se les ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales, con la intención de aumentar la venta de préstamos hipotecarios.

c. Grandes Empresas
   Considera compañías con ventas anuales sobre los MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

Global Banking and Markets

El segmento Global Banking and Markets se compone de:

a. Corporativa
Compañías multinacionales extranjeras o empresas multinacionales chilenas que tienen ventas por encima de los MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

b. Tesorería
La División de Tesorería proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca mayorista y el segmento de Empresas. Se incluyen productos como financiamiento y captación a corto plazo, servicios de corretaje, derivados, securitización y otros productos diseñados según la necesidad. El área de Tesorería también maneja la intermediación de posiciones, así como la cartera de inversiones propias.

Actividades Corporativas ("Otros")

Este segmento incluye Gestión Financiera, que desarrolla las funciones globales de gestión de la posición estructural de cambio, del riesgo de interés estructural de la entidad matriz y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y utilizaciones. Así mismo se gestionan, igualmente, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. Todo ello hace que, habitualmente, tenga aportación negativa a los resultados.

Además este segmento incorpora todos los resultados intra-segmento, todas las actividades no asignadas a un segmento o producto con clientes.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables, y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y los resultados por operaciones financieras. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y provisión de gastos para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a éstos.

Con el fin de lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos por la alta dirección y adaptarse a las cambiantes condiciones de mercado, cada cierto tiempo, el Banco realiza adecuaciones en su organización, modificaciones que a su vez impactan en mayor o menor medida, en la forma en que éste se gestiona o administra. Así, la presente revelación entrega información sobre como el Banco se gestiona al 30 de Septiembre de 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 Septiembre de 2012 y 2011 y además los saldos correspondientes a créditos y saldos de cuentas por cobrar a clientes al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre 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	157.237	41.609	1.311	(90.779)	(88.837)	20.541
Santander Banefe	30.426	8.200	39	(17.404)	(17.218)	4.043
Banca Comercial	126.811	33.409	1.272	(73.375)	(71.619)	16.498
PYMEs	59.849	10.064	908	(21.599)	(18.346)	30.876
Institucionales	7.028	646	141	146	(3.132)	4.829
Empresas	36.978	6.442	2.702	(10.501)	(12.883)	22.738
Empresas	17.695	3.471	1.173	(8.771)	(6.511)	7.057
Grandes Empresas	13.908	2.200	1.476	(1.512)	(4.947)	11.125
Inmobiliaria	5.375	771	53	(218)	(1.425)	4.556
Banca Comercial	261.092	58.761	5.062	(122.733)	(123.198)	78.984
Global banking and markets	12.748	3.787	14.480	2.458	(8.528)	24.945
Corporativa	15.557	4.500	81	2.458	(3.796)	18.800
Tesorería	(2.809)	(713)	14.399	-	(4.732)	6.145
Otros	(35.109)	4.489	(320)	816	(3.939)	(34.063)
Totales	238.731	67.037	19.222	(119.459)	(135.665)	69.866
Otros ingresos operacionales						8.074
Otros gastos operacionales						(13.008)
Resultado por inversiones en sociedades						143
Impuesto a la renta						(12.276)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						52.799

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2011					
	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (1) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (2) MM$	Contribución neta del segmento MM$
Segmentos						
Individuos	128.536	43.639	1.258	(67.802)	(82.894)	22.737
Santander Banefe	31.084	10.512	9	(21.663)	(19.225)	717
Banca Comercial	97.452	33.127	1.249	(46.139)	(63.669)	22.020
PYMEs	81.974	9.314	2.446	(14.824)	(19.228)	59.682
Institucionales	8.849	323	244	(186)	(2.841)	6.389
Empresas	22.636	6.040	3.582	(8.118)	(9.994)	14.146
Empresas	10.390	3.214	1.795	(4.147)	(5.358)	5.894
Grandes Empresas	12.054	2.105	1.619	726	(3.477)	13.027
Inmobiliaria	192	721	168	(4.697)	(1.159)	(4.775)
Banca Comercial	241.995	59.316	7.530	(90.930)	(114.957)	102.954
Global banking and markets	17.908	4.013	22.111	45	(9.318)	34.759
Corporativa	23.742	5.551	935	48	(3.609)	26.667
Tesorería	(5.834)	(1.538)	21.176	(3)	(5.709)	8.092
Otros	(27.846)	2.662	(6.640)	513	(4.081)	(35.392)
Totales	232.057	65.991	23.001	(90.372)	(128.356)	102.321
Otros ingresos operacionales						2.194
Otros gastos operacionales						(12.156)
Resultado por inversiones en sociedades						546
Impuesto a la renta						(16.629)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						76.276

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2012						
	Crédito cuentas por cobrar clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto de comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos	9.613.857	466.692	132.244	4.571	(208.729)	(258.380)	136.398
Santander Banefe	802.975	93.482	26.071	77	(57.330)	(51.121)	11.179
Banca Personas	8.810.882	373.210	106.173	4.494	(151.399)	(207.259)	125.219
PYMEs	2.745.928	172.954	29.757	3.784	(51.700)	(55.936)	98.859
Institucionales	355.119	22.221	1.859	499	(544)	(9.456)	14.579
Empresas	3.918.324	111.451	19.620	8.531	(17.851)	(36.169)	85.582
Empresas	1.604.211	53.187	10.422	3.940	(17.022)	(18.476)	32.051
Grandes Empresas	1.591.882	42.439	6.697	4.301	(1.928)	(13.616)	37.893
Inmobiliaria	722.231	15.825	2.501	290	(1.099)	(4.077)	15.638
Banca Comercial	16.633.228	773.318	183.480	17.385	(278.824)	(359.941)	335.418
Global banking and markets	1.874.749	40.675	11.237	50.322	2.458	(26.009)	78.682
Corporativa	1.874.749	47.946	13.694	445	2.458	(10.793)	53.750
Tesorería	-	(7.271)	(2.457)	49.877	-	(15.216)	24.933
Otros	105.508	(54.250)	9.019	(3.541)	51	(13.127)	(61.850)
Totales	18.613.485	759.743	203.735	64.165	(276.315)	(399.077)	352.251
Otros ingresos operacionales							15.128
Otros gastos operacionales							(44.837)
Resultado por inversiones en sociedades							1.250
Impuesto a la renta							(45.384)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio							278.408

(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 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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	416.739	140.905	5.432	(156.561)	(237.911)	168.604
Santander Banefe	804.852	84.851	29.255	267	(52.375)	(52.227)	9.771
Banca Personas	8.484.493	331.888	111.650	5.165	(104.186)	(185.684)	158.833
PYMEs	2.560.736	149.164	28.702	7.611	(41.708)	(55.260)	88.509
Institucionales	355.199	19.531	1.382	677	134	(8.232)	13.492
Empresas	3.650.709	99.999	18.265	10.146	(5.771)	(30.039)	92.600
Empresas	1.583.895	46.370	9.542	5.308	(6.776)	(16.658)	37.786
Grandes Empresas	1.470.447	39.804	6.428	4.290	1.312	(10.059)	41.775
Inmobiliaria	596.367	13.825	2.295	548	(307)	(3.322)	13.039
Banca Comercial	15.855.989	685.433	189.254	23.866	(203.906)	(331.442)	363.205
Global banking and markets	1.494.752	35.369	17.689	54.711	7.407	(25.788)	89.388
Corporativa	1.479.838	47.046	17.989	1.182	7.410	(10.230)	63.397
Tesorería	14.914	(11.677)	(300)	53.529	(3)	(15.558)	25.991
Otros	84.041	(12.648)	2.487	(307)	579	(11.975)	(21.864)
Totales	17.434.782	708.154	209.430	78.270	(195.920)	(369.205)	430.729
Otros ingresos operacionales							8.053
Otros gastos operacionales							(41.569)
Resultado por inversiones en sociedades							1.673
Impuesto a la renta							(62.546)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio							336.340

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes mas adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de gastos de administración más gastos de personal más amortizaciones y deterioro.

NOTA N°05 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

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

	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	438.728	369.585
Depósitos en el Banco Central de Chile	928.799	2.142.550
Depósitos bancos nacionales	994	465
Depósitos en el exterior	216.557	281.101
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	1.585.078	2.793.701
Operaciones con liquidación en curso netas	196.185	186.968
Totales efectivo y equivalente de efectivo	1.781.263	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 Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	183.483	188.907
Fondos por recibir	415.856	87.547
Subtotales	599.339	276.454
Pasivos		
Fondos por entregar	403.154	89.486
Subtotales	403.154	89.486
Operaciones con liquidación en curso netas	196.185	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 Septiembre 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		176.040	311.503
Pagarés del Banco Central de Chile		7.407	60.233
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		21.328	15.789
	Subtotales	204.775	387.525
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Pagarés de depósitos en bancos del país		798	-
Letras hipotecarias de bancos del país		-	-
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		1.989	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	2.787	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		-	-
Otros instrumentos del exterior		-	-
	Subtotales	-	-
Inversiones en fondos mutuos:			
Fondos administrados por entidades relacionadas		46	22.238
Fondos administrados por terceros		-	-
	Subtotales	46	22.238
Totales		207.608	409.763

Al 30 de Septiembre 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.(MM$ 27.017 al 31 de Diciembre de 2011).

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 bajo *"Instrumentos de otras instituciones nacionales y extranjeras"* no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES:

a) El Banco al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de Septiembre 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	357.930	467.203	513.915	1.339.048	17.317	3.071
Swaps de monedas y tasas	-	39.930	569.580	609.510	7.944	2.121
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	357.930	507.133	1.083.495	1.948.558	25.261	5.192
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	13.555	-	13.555	-	247
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	343.570	734.760	685.174	1.763.504	148	87.241
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	343.570	748.315	685.174	1.777.059	148	87.488
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	14.322.946	9.778.185	846.131	24.947.262	225.078	280.063
Swaps de tasas de interés	4.341.054	10.635.303	13.968.125	28.944.482	220.175	254.148
Swaps de monedas y tasas	1.184.573	2.980.160	11.488.948	15.653.681	1.003.463	719.521
Opciones call de monedas	307.534	14.617	-	322.151	499	1.849
Opciones call de tasas	2.447	6.147	15.490	24.084	1	47
Opciones put de monedas	296.497	237	-	296.734	1.168	849
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	211.909	-	-	211.909	416	115
Subtotales	20.666.960	23.414.649	26.318.694	70.400.303	1.450.800	1.256.592
Totales	21.368.460	24.670.097	28.087.363	74.125.920	1.476.209	1.349.272

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 Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, separado por plazo al vencimiento:

	Al 30 de Septiembre 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	10.206	-	-	-	10.206
Bonos subordinados	-	142.410	-	-	142.410
Créditos Corfo	-	25.000	-	-	25.000
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	4.077	4.077
Bonos corrientes o senior	332.290	237.350	4.518	479.926	1.054.084
Depósito a plazo	522.567	-	-	27.109	549.676
Bono Yankee	-	-	-	4.747	4.747
Bono FRN	-	-	59.176	99.182	158.358
Totales	865.063	404.760	63.694	615.041	1.948.558
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	39.930	237.350	63.694	268.536	609.510
Interest rate swap	371.496	142.410	-	123.422	637.328
Call oney swap	453.637	25.000	-	223.083	701.720
Totales	865.063	404.760	63.694	615.041	1.948.558

	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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 30 de Septiembre 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	837.372	163.771	-	-	1.001.143
Bonos	135.546	135.546	-	28.265	299.357
Bonos FRN	23.735	265.168	92.424	-	381.327
Depósitos	50.450	-	-	-	50.450
DVP	44.782	-	-	-	44.782
Totales	1.091.885	564.485	92.424	28.265	1.777.059
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	1.078.330	564.485	92.424	28.265	1.763.504
Forward	13.555	-	-	-	13.555
Totales	1.091.885	564.485	92.424	28.265	1.777.059

	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
Bonos FRN	-	-	-	-	-
Depósitos	-	-	-	-	-
DVP	-	-	-	-	-
Totales	1.519.757	394.050	-	-	1.913.807
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	1.519.757	394.050	-	-	1.913.807
Forward	-	-	-	-	-
Totales	1.519.757	394.050	-	-	1.913.807

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

A continuación se presenta la estimación de los ejercicios donde se espera que se produzcan los flujos:

	Al 31 de Septiembre 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	(17.009)	(16.095)	(1.726)	-	(34.830)
Flujos netos	(17.009)	(16.095)	(1.726)	-	(34.830)
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	17.009	16.095	1.726	-	34.830
Egresos de flujo	(36.113)	(34.530)	(2.584)	-	(73.227)
Flujos netos	(19.104)	(18.435)	(858)	-	(38.397)

	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 acumulado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, se presenta a continuación:

	Al 30 de Septiembre de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Bonos	(1.642)	465
Crédito	1.243	(2.581)
Depósito	100	-
Bono FRN	2.009	-
DVP	58	-
Flujos netos	1.768	(2.116)

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del elemento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son cercanas al 100% de eficiencia; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes de tasa se netean casi por completo. Al 30 de Septiembre de 2012 se llevó a resultados por ineficiencia MM$ (23).

Durante el período 2012 el Banco registró una cobertura de flujo futuro previsto, respecto de un crédito sindicado otorgado al Banco Santander Chile y estructurado por Standard Chartered Bank por MMUSD 175.

d) A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultados del ejercicio:

	Al 30 de Septiembre de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Bonos	(777)	-
Crédito	1.067	287
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	290	287

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 30 de Septiembre 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	44	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	110.267	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	(67)	(146)
Totales	110.244	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 Septiembre 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)	(356)	(357)	(405)	(102)	(507)
Totales	-	67	67	1	146	147

NOTA N°9 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES:

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de Septiembre 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	6.337.945	220.361	508.260	7.066.566	103.334	74.293	177.627	6.888.939
Créditos de comercio exterior	1.205.394	31.110	40.369	1.276.873	23.901	681	24.582	1.252.291
Deudores en cuentas corrientes	273.351	3.740	10.394	287.485	2.620	4.827	7.447	280.038
Operaciones de factoraje	258.954	4.069	4.345	267.368	3.499	989	4.488	262.880
Operaciones de leasing	1.148.890	69.766	41.865	1.260.521	14.268	5.943	20.211	1.240.310
Otros créditos y cuentas por cobrar	79.010	431	16.705	96.146	5.159	6.546	11.705	84.441
Subtotales	9.303.544	329.477	621.938	10.254.959	152.781	93.279	246.060	10.008.899
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	93.505	-	3.519	97.024	-	580	580	96.444
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	45.477	-	2.376	47.853	-	387	387	47.466
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.850.911	-	212.429	5.063.340	-	35.796	35.796	5.027.544
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	4.989.893	-	218.324	5.208.217	-	36.763	36.763	5.171.454
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.483.479	-	364.285	1.847.764	-	222.150	222.150	1.625.614
Deudores por tarjetas de crédito	955.988	-	28.137	984.125	-	38.996	38.996	945.129
Contrato leasing consumo	3.413	-	157	3.570	-	149	149	3.421
Otros préstamos consumo	197.603	-	6.936	204.539	-	8.020	8.020	196.519
Subtotales	2.640.483	-	399.515	3.039.998	-	269.315	269.315	2.770.683
Totales	16.933.920	329.477	1.239.777	18.503.174	152.781	399.357	552.138	17.951.036

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 Septiembre 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 Septiembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 30 de Septiembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 30 de Septiembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 30 de Septiembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	968.546	834.011	-	-	968.546	834.011	5,20	4,78
Minería	330.545	266.442	-	-	330.545	266.442	1,78	1,53
Electricidad, gas y agua	310.304	221.039	-	-	310.304	221.039	1,67	1,27
Agricultura y ganadería	764.889	760.527	-	-	764.889	760.527	4,11	4,36
Forestal	120.591	89.353	-	-	120.591	89.353	0,65	0,51
Pesca	173.924	144.162	-	-	173.924	144.162	0,93	0,83
Transporte	496.496	473.414	-	-	496.496	473.414	2,67	2,72
Comunicaciones	169.437	252.528	-	-	169.437	252.528	0,91	1,45
Construcción	1.127.554	980.797	-	-	1.127.554	980.797	6,06	5,63
Comercio	2.287.395	1.916.400	110.267	87.041	2.397.662	2.003.441	12,88	11,49
Servicios	379.103	384.061	-	-	379.103	384.061	2,04	2,20
Otros	3.126.219	2.965.498	-	-	3.126.219	2.965.498	16,80	17,00
Subtotales	10.255.003	9.288.232	110.267	87.041	10.365.270	9.375.273	55,69	53,77
Colocaciones para la vivienda	5.208.217	5.115.663	-	-	5.208.217	5.115.663	27,98	29,35
Colocaciones de consumo	3.039.998	2.943.846	-	-	3.039.998	2.943.846	16,33	16,88
Totales	18.503.218	17.347.741	110.267	87.041	18.613.485	17.434.782	100,00	100,00

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de MM$ 44 al 30 de Septiembre de 2012 (MM$ 647 al 31 de Diciembre de 2011), ver Nota 8.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de MM$ 110.267 al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 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	186.733	-	-	186.733	285.930	-	-	285.930
Cartera vencida	307.658	149.936	104.136	561.730	251.881	152.911	106.565	511.357
Resto deterioro	220.609	68.388	295.379	584.376	164.158	46.785	315.125	526.068
Totales	715.000	218.324	399.515	1.332.839	701.969	199.696	421.690	1.323.355

ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 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	375.047	202.266	51.561	628.874	376.864	183.657	58.335	618.856
Deuda sin garantía	339.953	16.058	347.954	703.965	325.105	16.039	363.355	704.499
Totales	715.000	218.324	399.515	1.332.839	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 Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 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	153.311	135.335	7.202	295.848	116.201	138.234	9.920	264.355
Deuda sin garantía	154.347	14.601	96.934	265.882	135.680	14.677	96.645	247.002
Totales	307.658	149.936	104.136	561.730	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 Septiembre 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	(22.877)	(47.079)	(69.956)	(23.200)	(67.175)	(90.375)
Colocaciones para vivienda	-	(10.080)	(10.080)	-	(12.776)	(12.776)
Colocaciones de consumo	-	(188.631)	(188.631)	-	(187.937)	(187.937)
Totales castigos	(22.877)	(245.790)	(268.667)	(23.200)	(267.888)	(291.088)
Provisiones constituidas	42.195	316.071	358.266	60.110	374.237	434.347
Provisiones liberadas	(14.454)	(46.694)	(61.148)	(41.741)	(59.412)	(101.153)
Saldos al 30 de Septiembre de	152.781	399.357	552.138	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 Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 alcanza a MM$ 211 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 Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre 2011 alcanza a MM$ 17.927 y MM$ 17.473 respectivamente.

e) Provisiones constituidas

	Al 30 de Septiembre de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011
Créditos a clientes	358.266	434.347
Créditos a bancos	277	600
Totales	358.543	434.947

NOTA N°10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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		625.954	570.573
Pagarés del Banco Central de Chile		236.106	563.114
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		255.433	173.839
	Subtotales	1.117.493	1.307.526
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país		557.620	275.022
Letras hipotecarias de bancos del país		38.436	66.806
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		313	319
	Subtotales	596.369	342.147
Instrumentos de instituciones extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		-	-
Otros instrumentos en el exterior		15.820	11.638
	Subtotales	15.820	11.638
Totales		1.729.682	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$ 56.965 y MM$ 144.034 al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2012 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$ 4.006 reconocidas como “Ajuste de valoración” en patrimonio, distribuido entre un monto de MM$ 4.041 atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y un monto de MM$ 35 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 un monto de MM$ 3.077 atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una pérdida por un monto de MM$ 34 atribuible a interés no controlador.

NOTA N°11 - INTANGIBLES:

a) La composición del rubro al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 es la siguiente:

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo inicial 01 de Enero de 2012 MM$	Al 30 de Septiembre de 2012 Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	1,8	2.496	9.080	(6.780)	2.300
Desarrollo software (adquiridos)	3	1,9	78.243	202.590	(129.792)	72.798
Totales			80.739	211.670	(136.572)	75.098

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo inicial 01 de Enero de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 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 terminados al 30 de Septiembre 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	995	18.457	19.452
Bajas	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	9.080	202.590	211.670
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	(1.191)	(23.902)	(25.093)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	(6.780)	(129.792)	(136.572)
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 Septiembre 2012 y 31 de diciembre 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 Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 es la siguiente:

		Al 30 de Septiembre de 2012		
	Saldo inicial 01 de Enero de 2012 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	118.491	157.062	(45.070)	111.992
Equipos	22.569	61.487	(34.888)	26.599
Cedidos en arrendamiento	4.071	4.477	(535)	3.942
Otros	7.928	26.497	(18.803)	7.694
Totales	153.059	249.523	(99.296)	150.227

		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	124.426	156.948	(38.457)	118.491
Equipos	20.346	51.780	(29.211)	22.569
Cedidos en arrendamiento	3.926	4.477	(406)	4.071
Otros	6.287	24.084	(16.156)	7.928
Totales	154.985	237.289	(84.230)	153.059

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO, continuación:

b) El movimiento del rubro activos fijos durante los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

2012	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2012	156.948	51.780	4.477	24.084	237.289
Adiciones	5.064	9.884	-	2.526	17.474
Retiros / bajas	(4.950)	(89)	-	(113)	(5.152)
Deterioro por siniestros	-	(88)	-	-	(88)
Traspasos (arriendos)	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	157.062	61.487	4.477	26.497	249.523

2011	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	153.479	42.757	4.182	18.943	219.361
Adiciones	11.977	9.271	295	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	156.948	51.780	4.477	24.084	237.289

Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus estados financieros intermedios consolidados al 30 de Septiembre 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).

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO, continuación:

b.2) Depreciación acumulada

2012	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Sucursales en arriendo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2012	(38.457)	(29.211)	(406)	(16.156)	(84.230)
Cargos por depreciación del ejercicio	(6.734)	(5.690)	(129)	(2.675)	(15.228)
Bajas y ventas del ejercicio	121	13	-	28	162
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	(45.070)	(34.888)	(535)	(18.803)	(99.296)

2011	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Sucursales tomadas en arriendo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	(29.053)	(22.411)	(256)	(12.656)	(64.376)
Cargos por depreciación del ejercicio	(9.861)	(6.845)	(150)	(3.517)	(20.373)
Bajas y ventas del ejercicio	419	45	-	17	481
Otros	38	-	-	-	38
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	(38.457)	(29.211)	(406)	(16.156)	(84.230)

c) Arrendamiento Operativo – Arrendador

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre 2011, las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos no cancelables, son los siguientes:

	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	1.187	1.151
Vence entre 1 y 2 años	731	1.165
Vence entre 2 y 3 años	568	605
Vence entre 3 y 4 años	302	582
Vence entre 4 y 5 años	264	293
Vence posterior a 5 años	2.190	2.337
Totales	5.242	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 Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	16.263	15.089
Vence entre 1 y 2 años	14.774	13.521
Vence entre 2 y 3 años	13.236	12.373
Vence entre 3 y 4 años	11.310	10.781
Vence entre 4 y 5 años	10.421	9.347
Vence posterior a 5 años	63.831	63.686
Totales	129.835	124.797

e) Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

f) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activo fijo al 30 de Septiembre 2012 y 31 de diciembre 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 Septiembre 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 Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(1.279)	(37.253)
Pasivos por impuestos corrientes	8.136	1.498
Totales impuestos por pagar (recuperar)	6.857	(35.755)
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20% año 2012 (*) y 20% año 2011	83.142	101.853
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(69.871)	(138.329)
Crédito por gastos por capacitación	(749)	(1.366)
Otros	(5.665)	2.087
Totales impuestos por pagar (recuperar)	6.857	(35.755)

(*) Ley 20.630 publicada en el Diario Oficial de 27 de Septiembre de 2012, establece aumentó del Impuesto de Primera Categoría de 18,5% a unl 20% en forma permanente, para las operaciones contabilizadas a contar del 01 de Enero de 2012.

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 01 de Enero y el 30 de Septiembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto año corriente	50.709	29.679	60.502	70.157
Abonos (cargos) por impuestos diferidos				
Originación y reverso de diferencias temporarias	(38.544)	(13.206)	(15.232)	(8.292)
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-	-	-
Subtotales	12.165	16.473	45.270	61.865
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	89	156	47	681
Otros	22	-	67	-
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	12.276	16.629	45.384	62.546

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación:

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de Septiembre de 2012 y 2011.

	Al 30 de Septiembre de			
	2012		2011	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	20,00	64.758	20,00	79.777
Diferencias permanentes	(2,75)	(8.912)	(3,08)	(12.285)
Agregados o deducciones	-	-	-	-
Impuesto único (gastos rechazados)	0,01	47	0,17	681
Efecto cambio de tasa de impuesto	(3,25)	(10.509)	(1,41)	(5.627)
Otros	-		-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	14,01	45.384	15,68	62.546

La Ley 20.455 de 2010, modificó la tasa de impuesto de primera categoría que se aplicará a las empresas por las utilidades que obtengan en los años 2011 y 2012, dejándolas en 20% y 18,5 %, respectivamente. Por lo anterior, en el 2011 se reconoció un ingreso de MM$ 11.501, correspondiente al ajuste de las diferencias temporales existentes que se reversarán en esos años, como así también la Ley 20.630 publicada en el Diario Oficial de 27 de Septiembre de 2012, aumentó el Impuesto de Primera Categoría del actual 18,5% al 20% en forma permanente, para las operaciones contabilizadas a contar del 01 de Enero de 2012.

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 Septiembre de 2012 y el 01 de Enero de 2011 y el 30 de Septiembre de 2011:

	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	792	143
Cobertura de flujo de efectivo	488	-
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en patrimonio	1.280	143
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	-	(705)
Cobertura de flujo de efectivo	(842)	(72)
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en patrimonio	(842)	(777)
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	438	(634)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	445	(639)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	(7)	5

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación:

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de	Al 31 de Diciembre de
	2012	2011
	MM$	MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	16.295	1.936
Castigo extraordinario	10.568	7.028
Bienes recibidos en pago	1.226	1.322
Ajustes tipo de cambio	1.982	1.890
Valoración activo fijo	3.880	5.906
Provisión colocaciones	88.554	77.199
Provisión por gastos	16.902	15.961
Derivados	89	27
Bienes en leasing	35.060	31.244
Pérdida tributaria de afiliadas	5.190	4.229
Otros	763	869
Totales activos por impuestos diferidos	180.509	147.611
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones y derivados	(6.790)	(2.301)
Depreciaciones	(154)	(178)
Gastos anticipados	(2.646)	(1.303)
Otros	(183)	(756)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(9.773)	(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 Septiembre de	Al 31 de Diciembre de
	2012	2011
	MM$	MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	1.280	143
Con efecto en resultados	180.509	147.611
Totales activos por impuestos diferidos	181.789	147.754
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(842)	(777)
Con efecto en resultados	(9.773)	(4.538)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(10.615)	(5.315)

NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS:

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos para leasing (*)	30.668	105.150
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	14.420	11.428
Bienes adjudicados en remate judicial	8.918	10.226
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(3.454)	(2.227)
Subtotales	19.884	19.427
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	306.168	149.583
IVA crédito fiscal	7.446	8.953
Impuesto a la renta por recuperar	28.657	6.849
Gastos pagados por anticipado	57.832	70.927
Bienes recuperados de leasing para la venta	4.430	2.693
Activos por planes de pensiones	2.688	3.348
Cuentas y documentos por cobrar	95.923	64.667
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	100.484	66.406
Otros activos	57.635	48.467
Subtotales	661.263	421.893
Totales	711.815	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 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 0,58% (0,81% al 31 de Diciembre de 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 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 Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.609.690	3.543.776
Otros depósitos y cuentas a la vista	436.835	350.519
Otras obligaciones a la vista	554.635	519.520
Totales	4.601.160	4.413.815
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.382.918	8.816.766
Cuentas de ahorro a plazo	103.138	102.831
Otros saldos acreedores a plazo	1.554	1.517
Totales	9.487.610	8.921.114

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES:

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

	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	98.524	100.299
Otras obligaciones en el país	75.602	75.260
Obligaciones con el exterior	15.501	1.040
Subtotales	189.627	176.599
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	134.879	160.243
Bonos corrientes	3.735.698	3.601.125
Bonos subordinados	724.575	861.871
Subtotales	4.595.152	4.623.239
Totales	4.784.779	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 Septiembre de 2012		
	Largo plazo MM$	Corto plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	6.928	127.951	134.879
Bonos corrientes	1.102.010	2.633.688	3.735.698
Bonos subordinados	4.521	720.054	724.575
Instrumentos de deuda emitidos	1.113.459	3.481.693	4.595.152
Otras obligaciones financieras	71.272	118.355	189.627
Totales	1.184.731	3.600.048	4.784.779

	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 Septiembre de 2012 (5,7% a Diciembre de 2011).

	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	6.928	7.707
Vence entre 1 y 2 años	8.102	7.535
Vence entre 2 y 3 años	14.605	10.333
Vence entre 3 y 4 años	12.823	21.122
Vence entre 4 y 5 años	11.336	14.010
Vence posterior a 5 años	81.085	99.536
Totales letras hipotecarias	134.879	160.243

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Bonos Santander en UF	1.992.734	2.001.713
Bonos Santander en US $	1.364.883	1.268.763
Bonos Santander en CHF$	87.897	119.394
Bonos Santander en $	290.184	211.255
Totales bonos corrientes	3.735.698	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 588.000, USD 1.085.990.000 y CLP 54.730.000.000, 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					
15-06-2012	E6	UF 160.000					
	Total UF Serie E6	UF 280.000	10 años	3,50 % anual simple	01-04-2012	UF 4.000.000	01-04-2022
	Total UF	UF 588.000					
27-08-2012	E4	CLP 50.000.000					
07-09-2012	E4	CLP 2.000.000.000					
12-09-2012	E4	CLP 1.000.000.000					
25-09-2012	E4	CLP 1.500.000.000					
26-09-2012	E4	CLP 550.000.000					
	Total CLP Serie E4	CLP 5.100.000.000	4 años	6,75 % anual simple	01-06-2011	CLP 50.000.000.000	01-06-2016
30-08-2012	E5	CLP 630.000.000					
07-09-2012	E5	CLP 24.370.000.000					
	Total CLP Serie E5	CLP 25.000.000.000	9 años	6,30 % anual simple	01-12-2011	CLP 25.000.000.000	01-12-2022
12-09-2012	E7	CLP 630.000.000					
13-09-2012	E7	CLP 24.000.000.000					
	Total CLP Serie E7	CLP 24.630.000.000	5 años	6,75 % anual simple	30-07-2012	CLP 25.000.000.000	30-07-2017
	Total CLP	CLP 54.730.000.000					
14-02-2012	Bono corriente DN	USD 250.000.000					
	Total Bono corriente DN	USD 250.000.000	2 años	Libor (3 meses) + 200 pb	14-02-2012	USD 250.000.000	14-02-2014
29-08-2012	Bono cero cupón	USD 85.990.000					
	Total Serie bono USD	USD 85.990.000	1 año	Libor (3 meses) + 100 pb	29-08-2012	USD 85.990.000	29-08-2013
20-09-2012	Bono USD	USD 750.000.000					
	Total Serie bono USD	USD 750.000.000	10 años	3,875 % anual simple	12-09-2012	USD 750.000.000	20-09-2022
	Total USD	USD 1.085.990.000					

Durante el primer semestre del año 2012, el banco emitió un bono por USD 250.000.000 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 segundo semestre del año 2012, el banco emitió un bono por CLP 25.000.000.000, con fecha 30 de Julio de 2012.
Durante el segundo semestre del año 2012, el banco emitió un bono por USD 85.990.000, con fecha 29 de Agosto de 2012.
Durante el segundo semestre del año 2012, el banco emitió un bono por CLP 750.000.000, con fecha 12 de Septiembre de 2012.
Durante el primer trimestre del año 2012, se realizó recompra parcial de bono por CHF 45.000.000.
Durante el segundo semestre del año 2012, se realizó recompra de bono por USD 53.500.000.

NOTA N°16 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

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.

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	3.720.000	10 años	3,5 % anual simple	01-04-2012	01-04-2022
Total	UF	9.878.000				
E4	CLP	8.000.000.000	5 años	6,75% anual simple	01-06-2011	01-06-2016
E7	CLP	370.000.000	5 años	6,75% anual simple	30-07-2012	30-07-2017
Total	CLP	8.370.000.000				

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

El vencimiento de estos bonos es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre de	Al 31 de Diciembre de
	2012 MM$	2011 MM$
Vence dentro de 1 año	1.102.011	749.340
Vence entre 1 y 2 años	570.289	460.200
Vence entre 2 y 3 años	332.364	408.723
Vence entre 3 y 4 años	547.049	656.201
Vence entre 4 y 5 años	206.593	488.425
Vence posterior a 5 años	977.392	838.236
Totales bonos corrientes	3.735.698	3.601.125

c) Bonos subordinados

La siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas, los saldos de nuestros bonos subordinados.

	Al 30 de Septiembre de	Al 31 de Diciembre de
	2012 MM$	2011 MM$
Bonos subordinados en US $	151.109	316.169
Bonos subordinados en UF	573.466	545.702
Totales bonos subordinados	724.575	861.871

Durante el primer semestre de 2012 el Banco no ha realizado colocaciones de bonos subordinados en el mercado.

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					
15-03-2011	G3	UF 100.000					
16-03-2011	G3	UF 300.000					
17-03-2011	G3	UF 46.000					
17-03-2011	G3	UF 200.000					
18-03-2011	G3	UF 780.000					
24-03-2011	G3	UF 30.000					
06-04-2011	G3	UF 1.424.000					
	Total Serie G3	UF 3.000.000	25 años	3,90% anual simple	01-07-2012	3.000.000	01-07-2035
11-08-2011	G5	UF 1.000.000					
12-08-2011	G5	UF 100.000					
22-08-2011	G5	UF 1.000.000					
	Total Serie G5	UF 2.100.000	20 años	3,90% anual simple	01-04-2011	4.000.000	01-04-2031
	Total UF	UF 5.100.000					

NOTA N°16 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

La madurez de estos bonos, considerados de largo plazo, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	4.521	136.842
Vence entre 1 y 2 años	6.327	-
Vence entre 2 y 3 años	158.328	179.327
Vence entre 3 y 4 años	4.712	10.567
Vence entre 4 y 5 años	1.806	29.616
Vence posterior a 5 años	548.881	505.519
Totales bonos subordinados	724.575	861.871

d) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	29.451	29.575
Vence entre 2 y 3 años	3.277	2.866
Vence entre 3 y 4 años	3.101	3.489
Vence entre 4 y 5 años	2.998	3.095
Vence posterior a 5 años	79.528	81.496
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	118.355	120.521
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	52.230	50.840
Aprobación de cartas de crédito	14.598	704
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	4.444	4.534
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	71.272	56.078
Totales otras obligaciones financieras	189.627	176.599

NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS:

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 30 de Septiembre de 2012	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.585.078	-	-	-	1.585.078	-	-	-	1.585.078
Operaciones con liquidación en curso	599.339	-	-	-	599.339	-	-	-	599.339
Instrumentos para negociación	46	127.344	1.285	5.194	133.869	61.647	12.092	73.739	207.608
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	152.022	-	-	152.022	-	-	-	152.022
Contratos de derivados financieros	-	75.759	140.034	199.427	415.220	668.096	392.893	1.060.989	1.476.209
Adeudado por bancos (*)	59.450	-	50.861	-	110.311	-	-	-	110.311
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	781.345	1.772.479	1.584.710	2.831.862	6.970.396	5.711.438	5.821.340	11.532.778	18.503.174
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	374.727	106.432	411.765	892.924	478.984	357.774	836.758	1.729.682
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	3.025.258	2.502.331	1.883.322	3.448.248	10.859.159	6.920.165	6.584.099	13.504.264	24.363.423
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.601.160	-	-	-	4.601.160	-	-	-	4.601.160
Operaciones con liquidación en curso	403.154	-	-	-	403.154	-	-	-	403.154
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	111.732	6.731	382	118.845	-	-	-	118.845
Depósitos y otras obligaciones a plazo	102.532	4.293.812	2.812.180	2.086.261	9.294.785	142.146	50.679	192.825	9.487.610
Contratos de derivados financieros	-	101.116	137.312	228.093	466.521	587.093	295.658	882.751	1.349.272
Obligaciones con bancos	254	62.555	302.724	942.074	1.307.607	168.817	-	168.817	1.476.424
Instrumentos de deuda emitidos	-	403.091	384.645	325.723	1.113.459	1.874.334	1.607.359	3.481.693	4.595.152
Otras obligaciones financieras	52.230	12.481	3.431	3.130	71.272	38.827	79.528	118.355	189.627
Totales pasivos	5.159.330	4.984.787	3.647.023	3.585.663	17.376.803	2.811.217	2.033.224	4.844.441	22.221.244

(*) Adeudados por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a MM$ 67.
(**) Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de Colocación es el siguiente: Comerciales MM$ 246.060 Vivienda MM$ 36.763 Consumo MM$ 269.315.

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 Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	84.180	86.402
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	385	948
Garantías por operaciones threshold	259.075	271.980
Documentos por pagar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	1.645	8.725
Otros pasivos	89.123	30.922
Totales	434.408	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 Septiembre de 2012, el Banco y sus afiliadas mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 737 (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 Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	217.309	184.649
Cartas de crédito del exterior confirmadas	74.792	52.889
Boletas de garantía	1.028.253	920.986
Avales y fianzas	139.012	147.081
Subtotales	1.459.366	1.305.605
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.807.370	4.673.525
Otros compromisos de créditos irrevocables	69.957	95.150
Totales	6.336.693	6.074.280

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	408.560	212.784
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	820.812	35
Subtotales	1.229.372	212.819
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	378.055	250.291
Valores custodiados depositados en otra entidad	563.509	557.493
Títulos emitidos por el propio Banco	16.152.628	10.636.123
Subtotales	17.094.192	11.443.907
Totales	18.323.564	11.656.726

d) Garantías

Banco Santander Chile cuenta con una póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria Nº 2700659 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 2012 al 30 de Junio de 2013.

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$ 9.955,07 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 Septiembre 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° 210107110, 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$ 23.761.

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$ 3.180 y una garantía adicional enterada en la Bolsa de Comercio por MM$ 974 al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2012 existen juicios por cuantía de UF 23.681,94 correspondientes a procesos principalmente por bienes entregados en leasing. El monto de pérdida estimado se encuentra registrado en el rubro provisiones.

NOTA N°20 - PATRIMONIO:

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de Septiembre de 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.

	ACCIONES	
	Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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	-	37.653.251.944	37.653.251.944	19,98
Inversiones Antares S.A.	170.363.545	-	170.363.545	0,09
MBI Arbitrage Fondo de Inversion	190.332.902	-	190.332.902	0,10
Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros	11.147.140.305	-	11.147.140.305	5,92
AFP por cuentas de terceros	6.123.701.404	-	6.123.701.404	3,25
Otros accionistas minoritarios	3.697.389.574	2.870.945.852	6.568.335.426	3,48
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 Septiembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de	
	2012	2011
	MM$	MM$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	274.565	332.963
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	1,457	1,767
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	274.565	332.963
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)	1,457	1,767

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos.

NOTA N°20 – PATRIMONIO, continuación:

d) Otros resultados integrales:

	Al 30 de Septiembre 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	(9.257)	18.676
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad realizada	2.208	2.963
Subtotales	(7.049)	21.639
Totales	(4.006)	3.043
Cobertura de flujo de efectivo		
Saldos al 01 de Enero de	394	11.958
Pérdida y ganancias por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	1.084	(12.031)
Reclasificaciones y ajustes sobre la de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	290	467
Monto reclasificado del patrimonio incluido como valor libro de activo y pasivos no financieros, cuya adquisición o cesión fue cubierta como una transición altamente probable	-	-
Subtotales	1.374	(11.564)
Totales	1.768	394
Otros resultados integrales antes de impuesto	(2.238)	3.437
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	792	(562)
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	(354)	(72)
Totales	438	(634)
Otros resultados integrales netos de impuesto	(1.800)	2.803
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	(1.828)	2.832
Interés no controlador	28	(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 Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.585.078	2.793.701	-	-
Operaciones con liquidación en curso	599.339	276.454	100.166	45.737
Instrumento para negociación	207.608	409.763	4.328	23.817
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	152.022	12.928	31.904	12.928
Contratos de derivados financieros (*)	927.384	1.158.023	779.592	807.233
Adeudado por bancos	110.244	87.541	22.049	17.508
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	17.951.036	16.823.407	15.855.209	14.746.903
Instrumentos de inversión disponible para la venta	1.729.682	1.661.311	156.835	99.197
Inversiones en sociedades	8.636	8.728	8.636	8.728
Intangibles	75.098	80.739	75.098	80.739
Activo fijo	150.227	153.059	150.227	153.059
Impuestos corrientes	1.279	37.253	128	3.725
Impuestos diferidos	181.789	147.754	18.179	14.775
Otros activos	711.815	546.470	408.850	426.822
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	3.129.013	3.023.330	1.867.891	1.801.971
Totales	27.520.250	27.220.461	19.479.092	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:

			Razón	
	Al 30 de Septiembre de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$	Al 30 de Septiembre de 2012 %	Al 31 de Diciembre de 2011 %
Capital básico	2.058.231	2.001.222	7,48	7,35
Patrimonio efectivo neto	2.700.881	2.687.393	13,87	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 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2012	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			
				Inst. de inv. disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades filiales:							
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97	631	60	1	-	1	61
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	3	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	25.108	1.880	67	(13)	54	1.934
Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos	0,02	10	4	-	-	-	4
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,24	147	5	-	-	-	5
Subtotales		25.899	1.949	68	(13)	55	2.004
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100,00	2.170	1.141	-	-	-	1.141
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	2.435	101	-	-	-	101
Multinegocios S.A	100,00	185	35	-	-	-	35
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100,00	1.387	303	-	-	-	303
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	191	39	-	-	-	39
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	1.218	275	-	-	-	275
Subtotales		7.586	1.894	-	-	-	1.894
Totales		33.485	3.843	68	(13)	55	3.898

Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2011	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			
				Inst. de inv. disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades filiales:							
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97	553	48	17	(3)	14	62
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	3	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	26.322	2.974	272	(48)	224	3.198
Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos	0,02	11	5	-	-	-	5
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,25	140	5	-	-	-	5
Subtotales		27.029	3.032	289	(51)	238	3.270
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100,00	1.436	(206)	-	-	-	(206)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	1.701	(18)	-	-	-	(18)
Multinegocios S.A	100,00	142	9	-	-	-	9
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100,00	989	332	-	-	-	332
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	139	23	-	-	-	23
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	857	205	-	-	-	205
Subtotales		5.264	345	-	-	-	345
Totales		32.293	3.377	289	(51)	238	3.615

NOTA N°22 - INTERES NO CONTROLADOR, continuación:

La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las filiales al 30 de Septiembre de 2011, se resume como sigue:

Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2012	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	18	2	-	2	20
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	502	(29)	5	(24)	478
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		522	(27)	5	(22)	500
Entidades de propósito especial:						
Bansa Santander S.A.	100,00	1.219	-	-	-	1.219
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	236	-	-	-	236
Multinegocios S.A	100,00	23	-	-	-	23
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100,00	114	-	-	-	114
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	19	-	-	-	19
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	103	-	-	-	103
Subtotales		1.714	-	-	-	1.714
Totales		2.236	(27)	5	(22)	2.214

Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre 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	4	(1)	3	23
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	49,00	832	32	(6)	26	858
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	2	-	-	-	2
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,25	2	-	-	-	2
Subtotales		856	36	(7)	29	885
Entidades de propósito especial:						
Bansa Santander S.A.	100,00	(20)	-	-	-	(20)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	76	-	-	-	76
Multinegocios S.A.	100,00	9	-	-	-	9
Servicios Administración y Financieros Limitada	100,00	125	-	-	-	125
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	6	-	-	-	6
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	71	-	-	-	71
Subtotales		267	-	-	-	267
Totales		1.123	36	(7)	29	1.151

NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES:

Comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

a) Al 30 de Septiembre de 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 Septiembre 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	1.810	2	-	1.812	840	(2)	-	838
Créditos otorgados a bancos	4	-	-	4	433	-	-	433
Colocaciones comerciales	180.738	(5.498)	913	176.153	155.239	18.497	1.024	174.760
Colocaciones para vivienda	57.614	(7.301)	2.709	53.022	52.890	27.271	2.675	82.836
Colocaciones para consumo	153.963	(99)	695	154.559	138.214	500	777	139.491
Instrumentos de inversión	19.292	(207)	-	19.085	28.761	1.272	-	30.033
Otros ingresos por intereses y reajustes	5.469	(3.046)	-	2.423	(915)	513	-	(402)
Totales ingresos por intereses y reajustes	418.890	(16.149)	4.317	407.058	375.462	48.051	4.476	427.989

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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	3.280	(10)	-	3.270	3.364	(6)	-	3.358
Créditos otorgados a bancos	746	-	-	746	2.265	-	-	2.265
Colocaciones comerciales	519.880	45.584	3.677	569.141	435.438	79.121	3.283	517.842
Colocaciones para vivienda	170.067	67.518	8.493	246.078	150.344	120.054	7.717	278.115
Colocaciones para consumo	458.062	1.593	2.144	461.799	398.396	2.052	2.216	402.664
Instrumentos de inversión	70.787	1.084	-	71.871	62.062	6.820	-	68.882
Otros ingresos por intereses y reajustes	14.527	(1.594)	-	12.933	11.076	1.846	-	12.922
Totales ingresos por intereses y reajustes	1.237.349	114.175	14.314	1.365.838	1.062.945	209.887	13.216	1.286.048

NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES, continuación:

b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota 01, los intereses y reajustes suspendidos son registrados en cuentas de orden (fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado), mientras estos nos sean efectivamente percibidos.

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre 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	2.228	(778)	-	1.450	1.101	376	-	1.477
Colocaciones de vivienda	(17)	(1.045)	-	(1.062)	201	162	-	363
Colocaciones de consumo	4.112	(149)	-	3.963	1.093	74	-	1.167
			-					
Totales	6.323	(1.972)	-	4.351	2.395	612	-	3.007

	Por el período de 09 meses terminados al 30 de Septiembre 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	35.185	7.958	-	43.143	25.592	6.256	-	31.848
Colocaciones de vivienda	4.839	7.417	-	12.256	4.048	5.906	-	9.954
Colocaciones de consumo	27.878	1.191	-	29.069	18.581	1.043	-	19.624
Totales	67.902	16.566	-	84.468	48.221	13.205	-	61.426

c) Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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	(803)	39	-	(764)	(425)	(88)	-	(513)
Contratos de retrocompra	380	-	-	380	(1.973)	(35)	-	(2.008)
Depósitos y captaciones a plazo	(121.552)	3.242	-	(118.310)	(100.482)	(12.924)	-	(113.406)
Obligaciones con bancos	(6.425)	1	-	(6.424)	(6.268)	(6)	-	(6.274)
Instrumentos de deuda emitidos	(41.062)	4.236	-	(36.826)	(43.670)	(13.811)	-	(57.481)
Otras obligaciones financieras	(1.238)	58	-	(1.180)	(1.261)	(214)	-	(1.475)
Otros gastos por intereses y reajustes	(600)	184	-	(416)	(597)	(1.031)	-	(1.628)
Totales gastos por intereses y reajustes	(171.300)	7.760	-	(163.540)	(154.676)	(28.109)	-	(182.785)

NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES, continuación:

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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	(2.083)	(319)	-	(2.402)	(855)	(421)	-	(1.276)
Contratos de retrocompra	(9.796)	9	-	(9.787)	(4.678)	(205)	-	(4.883)
Depósitos y captaciones a plazo	(337.850)	(26.911)	-	(364.761)	(249.497)	(59.627)	-	(309.124)
Obligaciones con bancos	(20.512)	(9)	-	(20.521)	(19.379)	(31)	-	(19.410)
Instrumentos de deuda emitidos	(127.839)	(34.948)	-	(162.787)	(127.148)	(65.263)	-	(192.411)
Otras obligaciones financieras	(3.663)	(491)	-	(4.154)	(3.767)	(1.001)	-	(4.768)
Otros gastos por intereses y reajustes	(1.798)	(2.054)	-	(3.852)	(1.788)	(5.256)	-	(7.044)
Totales gastos por intereses y reajustes	(503.541)	(64.723)	-	(568.264)	(407.112)	(131.804)	-	(538.916)

d) Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
Conceptos	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	407.058	427.989	1.365.838	1.286.048
Gastos por intereses y reajustes	(163.540)	(182.785)	(568.264)	(538.916)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	243.518	245.204	797.574	747.132
Resultado de coberturas contables (neto)	(4.787)	(13.147)	(37.831)	(38.978)
Totales intereses y reajustes netos	238.731	232.057	759.743	708.154

NOTA N°24 - COMISIONES:

Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por comisiones				
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.228	2.763	7.095	8.862
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.223	6.334	21.066	17.849
Comisiones por servicios de tarjetas	31.347	30.252	95.349	90.974
Comisiones por administración de cuentas	7.144	7.256	21.731	21.361
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	14.819	14.683	47.070	46.387
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.427	2.759	8.921	9.939
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otro	8.270	8.796	25.367	29.928
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.138	7.955	24.339	26.344
Office banking	3.386	2.912	9.921	8.749
Otras comisiones ganadas	3.835	3.941	9.833	11.148
Totales	88.817	87.651	270.692	271.541

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Gastos por comisiones				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(18.243)	(15.868)	(53.589)	(45.725)
Comisiones por operación con valores	(74)	(290)	(1.283)	(1.616)
Office banking	(5.939)	(2.491)	(8.678)	(6.866)
Otras comisiones	2.476	(3.011)	(3.407)	(7.904)
Totales	(21.780)	(21.660)	(66.957)	(62.111)

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado Consolidado de Resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

NOTA N°25 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS:

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2012	2011	2012	2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras				
Derivados de negociación	(30.093)	82.383	(66.272)	111.491
Instrumentos financieros para negociación	9.592	14.804	30.101	31.545
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Cartera vigente	(12)	-	317	-
Cartera castigada	-	2.469	2.607	5.578
Instrumentos disponibles para la venta	1.400	633	(498)	(1.991)
Otros resultados de operaciones financieras	(48)	1.844	804	6.912
Totales	(19.161)	102.133	(32.941)	153.535

NOTA N°26 - RESULTADO NETO DE CAMBIO:

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y las procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera en el momento de su enajenación.

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2012	2011	2012	2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Diferencias de cambio				
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	134.614	(312.801)	275.152	(259.037)
Derivados de cobertura	(91.389)	229.253	(173.046)	179.209
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(5.577)	5.412	(6.635)	5.403
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	735	(996)	1.635	(840)
Totales	38.383	(79.132)	97.106	(75.265)

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 Septiembre 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	-	(11.859)	-	-	(239)	(12.098)
- Evaluación grupal	-	(27.091)	(6.099)	(106.015)	(1.836)	(141.041)
Totales provisiones y castigos	-	(38.950)	(6.099)	(106.015)	(2.075)	(153.139)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	212	2.837	-	-	1.073	4.122
- Evaluación grupal	-	2.300	934	14.938	1.637	19.809
Totales provisiones liberadas	212	5.137	934	14.938	2.710	23.931
Recuperación de créditos castigados	-	2.175	677	6.897	-	9.749
Cargos netos a resultado	212	(31.638)	(4.488)	(84.180)	635	(119.459)

Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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)	(42.195)	-	-	(2.583)	(45.055)
- Evaluación grupal	-	(57.992)	(16.758)	(241.319)	(3.693)	(319.762)
Totales provisiones y castigos	(277)	(100.187)	(16.758)	(241.319)	(6.276)	(364.817)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	357	14.454	-	-	1.593	16.404
- Evaluación grupal	-	14.753	5.548	26.395	3.162	49.858
Totales provisiones liberadas	357	29.207	5.548	26.395	4.755	66.262
Recuperación de créditos castigados	-	5.999	1.545	14.696	-	22.240
Cargos netos a resultado	80	(64.981)	(9.665)	(200.228)	(1.521)	(276.315)

NOTA N°27 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, continuación:

Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Créditos interbancarios MM$	Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(5)	(17.027)	-	-	(408)	(17.440)
- Evaluación grupal	-	(18.950)	(15.535)	(62.280)	(77)	(96.842)
Totales provisiones y castigos	(5)	(35.977)	(15.535)	(62.280)	(485)	(114.282)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	37	6.502	-	-	1.435	7.974
- Evaluación grupal	-	2.207	432	2.182	5.393	10.214
Totales provisiones liberadas	37	8.709	432	2.182	6.828	18.188
Recuperación de créditos castigados	-	1.815	659	3.248	-	5.722
Cargos netos a resultado	32	(25.453)	(14.444)	(56.850)	6.343	(90.372)

Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Créditos interbancarios MM$	Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(574)	(40.056)	-	-	(4.590)	(45.220)
- Evaluación grupal	-	(55.262)	(30.667)	(158.272)	(232)	(244.433)
Totales provisiones y castigos	(574)	(95.318)	(30.667)	(158.272)	(4.822)	(289.653)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	483	29.958	-	-	3.251	33.692
- Evaluación grupal	-	4.939	4.633	14.047	20.403	44.022
Totales provisiones liberadas	483	34.897	4.633	14.047	23.654	77.714
Recuperación de créditos castigados	-	5.376	1.213	9.430	-	16.019
Cargos netos a resultado	(91)	(55.045)	(24.821)	(134.795)	18.832	(195.920)

NOTA N°28 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL:

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminados al 30 de Septiembre de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Remuneraciones del personal	49.050	46.021	139.024	126.220
Bonos o gratificaciones	15.774	15.937	50.211	47.150
Beneficios basados en instrumentos de capital	494	599	1.424	1.755
Indemnización por años de servicio	2.180	2.158	6.673	7.608
Planes de pensiones	(26)	285	467	1.151
Gastos de capacitación	495	717	1.625	1.525
Sala cuna y jardín infantil	610	810	1.847	1.705
Fondos de salud	930	758	2.686	2.082
Fondo bienestar	124	114	355	332
Otros gastos de personal	5.930	6.485	19.104	17.852
Totales	75.561	73.884	223.416	207.380

NOTA N°29- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2012	2011	2012	2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Gastos generales de administración	29.718	25.810	83.934	74.349
Mantenimiento y reparación de activo fijo	3.320	3.160	9.877	9.132
Arriendos de oficina	5.903	5.687	17.917	16.440
Arriendo de equipos	157	74	334	135
Primas de seguro	704	587	1.829	1.721
Materiales de oficina	1.733	1.419	4.898	4.684
Gastos de informática y comunicaciones	6.946	5.303	18.964	15.813
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.144	1.283	3.387	3.581
Servicio de vigilancia y transporte de valores.	2.656	2.841	8.667	8.494
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.102	1.295	3.627	3.309
Gastos judiciales y notariales	2.536	1.658	5.297	4.717
Honorarios por informes técnicos y otros servicios	1.160	736	2.700	2.078
Honorarios por auditoría de los estados financieros	644	977	2.747	2.275
Otros gastos generales de administración	1.713	790	3.690	1.970
Servicios subcontratados	9.716	8.676	30.374	29.006
Procesamiento de datos	6.771	6.385	19.950	19.558
Otros	2.945	2.291	10.424	9.448
Gastos del directorio	251	268	812	771
Publicidad y propaganda	3.718	3.760	12.283	10.822
Impuestos, contribuciones, aportes	2.650	2.527	7.849	7.130
Contribuciones de bienes raíces	364	440	1.182	1.305
Patentes	540	443	1.485	1.271
Otros impuestos	2	16	11	20
Aporte a la SBIF	1.744	1.628	5.171	4.534
Totales	46.053	41.041	135.252	122.078

NOTA N°30 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS:

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

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación del activo fijo	(5.040)	(5.239)	(15.228)	(15.089)
Amortizaciones de intangibles	(9.011)	(8.115)	(25.093)	(24.549)
Subtotales	(14.051)	(13.354)	(40.321)	(39.638)
Deterioro del activo fijo	-	(77)	(88)	(109)
Totales	(14.051)	(13.431)	(40.409)	(39.747)

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 Septiembre 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	(15.228)	(25.093)	(40.321)
Bajas y ventas del ejercicio	162	-	162
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	(99.296)	(136.572)	(235.868)

	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 Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago				
Resultado venta de bienes recibidos en pago	615	882	2.145	2.636
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	1.149	1.908	5.614	4.018
Otros ingresos bienes recibidos en pago	8	-	8	-
Subtotales	1.772	2.790	7.767	6.654
Resultados por venta en participación en sociedades				
Utilidad en venta en participación en otras sociedades (*)	599	-	599	-
Subtotales	599	-	599	-
Otros ingresos				
Arriendos	53	(568)	115	209
Resultado por venta de activo fijo (**)	5.637	21	6.208	830
Recupero provisiones por contingencias	-	-	-	5
Indemnizaciones de compañías de seguros por terremoto	-	199	241	315
Dividendos percibidos por participación en otras sociedades	-	-	-	8
Otros	13	(248)	198	32
Subtotales	5.703	(596)	6.762	1.399
Totales	8.074	2.194	15.128	8.053

(*) Durante el tercer trimestre del año 2012 se generó utilidad en venta de acciones de la sociedad de Transbank S.A. por MM$ 599. (ver Nota 3).

(**) Durante el mes de Agosto de 2012, Banco Santander Chile vendió 2 sucursales. Al momento de la venta el valor contable de estos bienes raíces era de MM$ 361, su precio de venta fue por un total de MM$ 1.045, generando una utilidad de MM$ 684.

Durante el mes de Septiembre de 2012, Banco Santander Chile vendió 9 sucursales. Al momento de la venta el valor contable de estos bienes raíces era de MM$ 4.578, su precio de venta fue por un total de MM$ 9.485, generando una utilidad de MM$ 4.907.

NOTA N°31 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación:

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2012	2011	2012	2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago				
Castigos de bienes recibidos en pago	1.745	1.787	6.250	7.118
Provisiones por bienes recibidos en pago	620	858	3.586	2.135
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	542	703	1.884	2.138
Subtotales	2.907	3.348	11.720	11.391
Gastos de tarjetas de crédito				
Gastos de tarjetas de crédito	273	412	730	1.756
Membresías tarjetas de crédito	1.363	1.096	3.842	3.063
Subtotales	1.636	1.508	4.572	4.819
Servicios a clientes	2.173	2.411	6.475	6.998
Otros gastos				
Castigos operativos	2.020	2.223	4.954	5.525
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	1.884	2.032	5.195	5.154
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	784	710	2.485	2.736
Pérdidas por venta de activo fijo	6	-	20	-
Gastos por operaciones de comercio exterior	1	-	1	-
Provisiones por contingencias	(431)	(649)	3.661	2.644
Gastos por terremoto	94	-	134	-
Otros	1.934	573	5.620	2.302
Subtotales	6.292	4.889	22.070	18.361
Totales	13.008	12.156	44.837	41.569

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Se consideran “partes relacionadas” al Banco, adicionalmente a las entidades dependientes y asociadas, el “personal clave” de la Dirección del Banco (miembros del Directorio del Banco y además los Gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Adicionalmente, el Banco ha considerado como parte relacionada a las diferentes sociedades que forman parte del Grupo Santander a nivel mundial, en el entendido, que todas ellas poseen una matriz común, esto es, Banco Santander S.A. (radicada en España).

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del banco.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Banco con las partes relacionadas a éste, para su mejor comprensión, hemos dividido la información en cuatro categorías:

Sociedades del Grupo Santander

Esta categoría incluye a todas las sociedades pertenecientes al Grupo Santander a nivel mundial, y por tanto, incluye también aquellas sociedades donde el Banco ejerce algún grado de control (entidades dependientes y propósito especial).

Empresas asociadas

Esta categoría se incluyen a aquellas entidades donde el Banco, de acuerdo a lo señalo en la letra b) de la Nota 01 de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, ejerce algún grado influencia significativa sobre estas y que, en general, corresponden a las denominadas “sociedades de apoyo al giro”.

Personal clave

Esta categoría incluye a los miembros del Directorio del Banco y además los gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos.

Otros

En esta categoría se incluyen a aquellas partes relacionadas no incluidas en los grupos anteriormente descritos y que, en general, corresponden a aquellas entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

a) Créditos con partes relacionadas:

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar además de los créditos contingentes, correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 30 de Septiembre de 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	44.435	672	2.976	56.157	39.708	663	2.234	62.512
Colocaciones para vivienda	-	-	15.576	-	-	-	15.657	-
Colocaciones de consumo	-	-	1.491	-	-	-	1.808	-
Créditos y cuentas por cobrar	44.435	672	20.043	56.157	39.708	663	19.699	62.512
Provisión sobre colocaciones	(105)	(7)	(48)	(20)	(54)	(1)	(39)	(23)
Colocaciones netas	44.330	665	19.995	56.137	39.654	662	19.660	62.489
Garantías	484	-	18.349	1.406	25.311	-	18.244	1.241
Créditos contingentes								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	23.816	-	-	-	187	-	-	-
Boletas de garantía	22.923	-	-	894	12.778	-	-	569
Créditos contingentes	46.739	-	-	894	12.965	-	-	569
Provisiones sobre créditos contingentes	(22)	-	-	(4)	(63)	-	-	(1)
Colocaciones contingentes netas	46.717	-	-	890	12.902	-	-	568

El movimiento de créditos con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 ha sido el siguiente:

	Al 30 de Septiembre 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	61.790	21	4.579	8.685	40.471	24	5.260	62.528
Pagos	(23.289)	(12)	(4.234)	(14.715)	(40.035)	(31)	(5.379)	(13.546)
Saldos al 30 de Septiembre de	91.174	672	20.043	57.051	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 Septiembre 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	24.277	-	-	-	178.567	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	573.612	-	-	-	506.880	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	9.219	-	-	-	4.617	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	37.235	4.330	1.611	10.823	5.057	4.009	1.425	16.782
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	32.350	-	-	-	137.191	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.645	323	3.768	60.459	248.206	368	3.627	41.732
Contratos de derivados financieros	429.209	-	-	-	396.538	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	37.325	-	-	-	1.683	-	-	-
Otras obligaciones financieras	175.292	-	-	-	58.848	-	-	-
Otros pasivos	1.804	-	-	-	1.339	-	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre 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	(738)	4	30	(608)	(7.796)	11	292	(444)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	(454)	12	22	44	19.028	9	28	65
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(51.011)	-	(1)	(1.267)	98.001	-	(5)	(5.957)
Otros ingresos y gastos de operación	159	-	-	-	(1.706)	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(7.713)	-	-	-	(8.621)	-
Gastos de administración y otros	(5.905)	(6.886)	-	-	(5.320)	(7.183)	-	-
Totales	(57.949)	(6.870)	(7.661)	(1.831)	102.207	(7.163)	(8.306)	(6.336)

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

	Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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	(10.876)	39	614	(1.793)	(12.923)	41	953	(2.415)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	(916)	35	84	156	58.741	30	84	155
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(221.669)	-	1	276	96.187	-	(19)	(8.658)
Otros ingresos y gastos de operación	476	-	-	-	(4.184)	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(24.016)	-	-	-	(25.213)	-
Gastos de administración y otros	(17.630)	(19.789)	-	-	(17.421)	(18.664)	-	-
Totales	(250.615)	(19.715)	(23.317)	(1.361)	120.400	(18.593)	(24.195)	(10.918)

(*) Corresponde a contratos de derivados que cubren posiciones del Grupo en Chile.

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

d) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección, dentro de los cuales se considera el Directorio y todos los ejecutivos con cargo de Gerente, que se presentan en el rubro "Remuneraciones y gastos de personal" y/o "Gastos de administración" del Estado Consolidado de Resultados, corresponden a las siguientes categorías:

	Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de		Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de	
	2012	2011	2012	2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	4.301	4.182	12.592	12.005
Remuneraciones del Directorio	252	274	766	732
Bonos o gratificaciones	2.488	2.608	8.288	8.230
Compensaciones en acciones	426	449	1.229	1.215
Gastos de capacitación	74	28	131	87
Indemnizaciones por años de servicios	-	634	12	1.314
Fondos de salud	72	70	216	200
Otros gastos de personal	123	99	300	286
Plan de pensiones	(24)	277	482	1.144
Totales	7.712	8.621	24.016	25.213

e) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2012	Al 30 de Diciembre de 2011
Directores	14	13
Gerentes de división	19	18
Gerentes de área	85	88
Gerentes	63	62
Totales personal clave	181	181

NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS:

El valor razonable se define como la cantidad a la que un instrumento financiero (activo o pasivo) podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actuasen libre y prudentemente, o sea no en una venta forzada o liquidación. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("valor razonable estimado").

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIC 39 establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: entradas/insumos con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

- Nivel 2: entradas/insumos distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Nivel 3: entradas/insumos no observables para el activo o pasivo.

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2) y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos (Nivel 1) comprenden:

1) Bonos del Gobierno y Tesorería de Chile.

En el caso que los instrumentos no sean observables en mercado en un 100% , sin embargo, el precio es función de otros precios que si son observables en mercado (Nivel 2) comprenden:

1) Letras hipotecarias.
2) Bono privado.
3) Depos.
4) Swaps Cámara Promedio (CMS).
5) Forward (Fwd) de FX e Inflación.
6) Cross Currency Swaps (CMS)
7) Opciones FX.
8) Interest Rarte Swap (IRS) FX

NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación:

En limitadas ocasiones, se utilizan inputs no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado o un mix con datos que si son observables:

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Caps/Floors/Swaptions	Modelo Black Normal para Cap/Floors y Swaptions	No hay input observable de volatilidad implícita.
· Opciones UF	Black – Scholes	No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS con Ventana	Hull-White	Modelo Hibrido HW para tasas y moción browniana para FX. No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS (contratos especiales)	FRA Implícito	Start Forward no soportadas por MUREX (plataforma) debido a la estimación UF fwd.
· CCS, IRS, CMS en TAB	Varios	Valorización obtenida usando curva de interés interpolando a vencimiento de flujos, no obstante TAB no es una variable directamente observable ni correlacionada a ningún insumo de mercado.
· Certificados (en nuestro caso bonos de baja liquidez)	Varios	Valorización utilizando precios de instrumentos de similares características más una tasa de castigo por iliquidez

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011:

30 de Septiembre de	2012 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	207.608	204.821	2.787	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.729.682	1.121.528	606.595	1.559
Derivados	1.476.209	-	1.405.855	70.354
Totales	3.413.499	1.326.349	2.015.237	71.913
Pasivos				
Derivados	1.349.272	-	1.348.099	1.173
Totales	1.349.272	-	1.348.099	1.173

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 Septiembre 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	(16.767)	196
Incluidas en resultados integrales	(410)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de Septiembre de 2012	71.913	(1.173)
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 Septiembre de 2012	(17.177)	196

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de Enero de 2011	104.308	(5.422)
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(12.374)	4.049
Incluidas en resultados integrales	20	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de Septiembre de 2011	91.954	(1.373)
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2011 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de Septiembre de 2011	(12.354)	4.049

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 Septiembre 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 octubre de 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados (29 de Octubre 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 Intermedios Consolidados

30 de septiembre 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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	234.567	332.849	155.177
Operaciones con liquidación en curso	51.760	35.381	51.310
Instrumentos para negociación	27.341	14.226	2.911
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	2.003	15.276	-
Contratos de derivados financieros	73.060	67.881	77.171
Adeudado por bancos	438	398	808
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.016.392	3.420.277	3.176.807
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	636.244	412.960	380.979
Inversiones en sociedades	2.571	276	273
Intangibles	27.911	24.698	22.223
Activo fijo	34.759	33.377	32.037
Impuestos corrientes	8.068	4.398	8.774
Impuestos diferidos	69.033	59.728	57.871
Otros activos	26.077	21.161	16.528
TOTAL ACTIVOS	**5.210.224**	**4.442.886**	**3.982.869**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	592.454	577.220	565.968
Operaciones con liquidación en curso	25.603	9.688	25.861
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	48.919	39.020	39.159
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.004.810	2.493.544	2.051.716
Contratos de derivados financieros	63.885	50.658	85.591
Obligaciones con bancos	383.274	351.214	338.930
Instrumentos de deuda emitidos	515.476	408.433	386.565
Otras obligaciones financieras	10.258	10.579	7.662
Impuestos corrientes	8.999	-	10.229
Impuestos diferidos	56.092	48.503	45.274
Provisiones	15.627	15.713	12.493
Otros pasivos	34.933	27.075	19.251
TOTAL PASIVOS	**4.760.330**	**4.031.647**	**3.588.699**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	219.492	219.492	219.492
Reservas	190.967	137.360	137.360
Cuentas de valoración	40	753	1.608
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del período	39.363	53.607	35.684
Interés no controlador	32	27	26
TOTAL PATRIMONIO	**449.894**	**411.239**	**394.170**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**5.210.224**	**4.442.886**	**3.982.869**

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 períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	234.043	197.036
Gastos por intereses y reajustes	(132.851)	(92.228)
Ingreso neto por intereses y reajustes	101.192	104.808
Ingresos por comisiones	34.095	30.860
Gastos por comisiones	(4.516)	(3.907)
Ingreso neto por comisiones	29.579	26.953
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	9.623	(7.966)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	11.709	4.965
Otros ingresos operacionales	4.479	3.434
Total ingresos operacionales	156.582	132.194
Provisiones por riesgo de crédito	(22.644)	(17.448)
INGRESO OPERACIONAL NETO	133.938	114.746
Remuneraciones y gastos del personal	(46.143)	(39.587)
Gastos de administración	(29.874)	(25.589)
Depreciaciones y amortizaciones	(5.833)	(4.699)
Otros gastos operacionales	(6.023)	(4.910)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(87.873)	(74.785)
RESULTADO OPERACIONAL	46.065	39.961
Resultado por inversiones en sociedades	41	10
Resultado antes de impuesto a la renta	46.106	39.971
Impuesto a la renta	(6.738)	(4.283)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	**39.368**	**35.688**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	39.363	35.684
Interés no controlador	5	4
Total	39.368	35.688

	2012	**2011**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	35.422	32.111
Utilidad diluida	35.422	32.111

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 períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	**39.368**	**35.688**
Otros Resultados Integrales		
Variación cartera disponible para la venta	(938)	2.464
Variación impuesto diferido cartera disponible para la venta	225	(483)
Total otros resultados integrales	(713)	1.981
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO	**38.655**	**37.669**
Total resultados integrales consolidados atribuible a:		
Propietarios del Banco	38.651	37.665
Interés no controlador	4	4
Total	38.655	37.669

	2012	**2011**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	34.781	33.894
Utilidad diluida	34.781	33.894

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 períodos terminados al 30 de septiembre 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	-	-	1.981	-	1.981	-	1.981
Resultado del período	-	-	-	35.684	35.684	4	35.688
Saldos al 30 de septiembre de 2011	**219.492**	**137.360**	**1.608**	**35.684**	**394.144**	**26**	**394.170**
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	-	-	(713)	-	(713)	-	(713)
Resultado del período	-	-	-	39.363	39.363	5	39.368
Saldos al 30 de septiembre de 2012	**219.492**	**190.967**	**40**	**39.363**	**449.862**	**32**	**449.894**

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 períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2012	2011
	MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del período	39.363	35.684
Interés no controlador	5	4
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	5.833	4.699
Provisiones por activos riesgosos	27.626	22.520
Valor razonable para instrumentos de negociación	33	85
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(244)	(88)
Castigos de activos recibidos en pago	10	459
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	3.342	2.266
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	11.747	3.080
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo:		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	(41)	88
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(609.274)	(596.040)
(Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación	(12.129)	62.611
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	14.187	74.406
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(9.665)	(4.624)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	500.778	279.942
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	27.198	47.984
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(11.359)	12.209
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	113.463	80.234
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(75.801)	(55.803)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	715	595
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(335)	(241)
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la operación	25.452	(29.930)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(4.590)	(3.426)
Inversiones en sociedades	(2.317)	-
Venta de inversiones en sociedades	125	-
Percibidos de inversiones en otras sociedades	41	10
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	2.088	1.513
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(26.086)	(50.365)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(157.460)	(52.287)
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la inversión	(188.199)	(104.555)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	298	-
Rescate de letras de crédito	(12.862)	(14.743)
Emisión de Bonos	112.515	45.728
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de financiamiento	99.951	30.985
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(62.796)	(103.500)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	408.402	321.090
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	345.606	217.590

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 septiembre de 2012 y 2011 y por los períodos 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 septiembre 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 septiembre 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.

- Durante el mes de agosto de 2012, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie N por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie N 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 junio 2012, pagaderos en 14 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2019. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de agosto de 2012, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie R-2 por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie R-2 de bonos fue colocada a un plazo de 16 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de mayo 2012, pagaderos en 32 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de mayo de 2028. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de septiembre de 2012, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie P por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie P de bonos fue colocada a un plazo de 14 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2012, pagaderos en 28 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2026. 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 período es el siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	26.972	19.364	20.049
Depósitos en el Banco Central de Chile	123.736	182.103	45.666
Depósitos bancos nacionales	738	873	841
Depósitos en el exterior	83.121	130.509	88.621
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	234.567	332.849	155.177
Operaciones con liquidación en curso netas	26.157	25.693	25.449
Instrumentos financieros de alta liquidez	82.879	34.584	36.964
Contratos de retrocompra	2.003	15.276	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	**345.606**	**408.402**	**217.590**

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

b) Operaciones con liquidación en curso

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	25.792	23.921	22.762
Fondos por recibir	25.968	11.460	28.548
Subtotal - activos	51.760	35.381	51.310
Pasivos:			
Fondos por entregar	(25.603)	(9.688)	(25.861)
Subtotal - pasivos	(25.603)	(9.688)	(25.861)
Operaciones con liquidación en curso netas	**26.157**	**25.693**	**25.449**

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. A continuación se muestran los principales segmentos definidos por el Banco:

a) Resultados	30 de septiembre de 2012						30 de septiembre 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	**94.849**	**21.010**	**26.711**	**5.206**	**8.806**	**156.582**	**77.216**	**17.244**	**20.852**	**1.991**	**14.891**	**132.194**
Ingresos por intereses	67.868	15.494	13.831	144	542	97.879	58.344	12.229	9.989	997	414	81.973
Ingresos por comisiones y diferencias de cambios	33.677	5.622	9.472	5.081	3.988	57.840	24.224	5.077	12.122	994	3.759	46.176
Otros ingresos	(6.696)	(106)	3.408	(19)	4.276	863	(5.352)	(62)	(1.259)	-	10.718	4.045
Gastos	**(57.868)**	**(11.836)**	**(10.103)**	**(3.342)**	**(4.724)**	**(87.873)**	**(48.141)**	**(10.568)**	**(8.584)**	**(3.325)**	**(4.167)**	**(74.785)**
Gastos directos	(57.214)	(11.764)	(10.065)	(3.347)	(782)	(83.172)	(47.287)	(10.453)	(8.544)	(3.344)	743	(68.885)
Otros gastos operacionales	(654)	(72)	(38)	5	(3.942)	(4.701)	(854)	(115)	(40)	19	(4.910)	(5.900)
Margen neto	**36.981**	**9.174**	**16.608**	**1.864**	**4.082**	**68.709**	**29.075**	**6.676**	**12.268**	**(1.334)**	**10.724**	**57.409**
Provisiones por riesgo de crédito	(13.832)	(3.671)	(6.257)	(14)	1.130	(22.644)	(9.122)	(3.380)	(4.342)	(12)	(592)	(17.448)
Resultado operacional	**23.149**	**5.503**	**10.351**	**1.850**	**5.212**	**46.065**	**19.953**	**3.296**	**7.926**	**(1.346)**	**10.132**	**39.961**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	41	41	-	-	-	-	10	10
Resultado antes de impuesto a la renta	**23.149**	**5.503**	**10.351**	**1.850**	**5.253**	**46.106**	**19.953**	**3.296**	**7.926**	**(1.346)**	**10.142**	**39.971**
Impuesto a la renta	(3.511)	(831)	(1.580)	(282)	(534)	(6.738)	(3.603)	(592)	(153)	243	(178)	(4.283)
Utilidad del período	**19.638**	**4.672**	**8.771**	**1.568**	**4.719**	**39.368**	**16.350**	**2.704**	**7.773**	**(1.103)**	**9.964**	**35.688**
Promedios: (MMM$)												
Colocaciones	**1.698**	**800**	**1.036**	**-**	**289**	**3.823**	**1.336**	**638**	**761**	**-**	**40**	**2.775**
Activos de Tesorería	-	-	-	**665**	-	**665**	-	-	-	**403**	-	**403**

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 período señalado, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	56.519	67.604	71.419
Bonos corrientes	415.288	298.313	272.775
Bonos subordinados	43.669	42.516	42.371
Totales	**515.476**	**408.433**	**386.565**

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012, Banco Itaú Chile ha colocado bonos por un monto de $112.515 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
N	22.602	7 años	3,5% anual	UF	01-06-2012	01-06-2019
R-2	22.683	16 años	3,75% anual	UF	01-05-2012	01-05-2028
P	22.609	14 años	3,75% anual	UF	01-06-2012	01-06-2026
Total	**112.515**					

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2011, Banco Itaú Chile ha colocado bonos por un monto de $45.728 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos corrientes

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	fecha de emisión	fecha de vencimiento
J	22.955	20 años	4% anual	UF	01-06-2011	01-06-2031
I	22.773	20 años	4% anual	UF	01-02-2011	01-02-2031
Total	**45.728**					

Al cierre del mes de septiembre 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 período señalado, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	2.585	1.937	1.788
Otras obligaciones en el país	7.673	8.642	5.874
Totales	**10.258**	**10.579**	**7.662**

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:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
CRÉDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas			
Avales y fianzas en moneda extranjera	69.454	40.890	37.049
Cartas de crédito del exterior confirmadas	75.148	82.853	68.349
Cartas de créditos documentarias emitidas	62.086	44.305	49.678
Boletas de garantía	214.442	220.799	200.163
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	681.096	585.955	551.288
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	156.106	197.398	198.177
Otros compromisos de crédito	348.802	324.288	354.216
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	27.710	26.132	39.824
Cobranzas del país	911	757	347
ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO			
Otros activos cedidos a terceros (*)	40.842	39.345	20.353
Activos cedidos a compañías de seguros	7.597	8.450	8.760
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del Banco	5.147.598	4.165.933	3.535.977
Otros documentos	203.450	296.559	455.927
Totales	**7.035.242**	**6.033.664**	**5.520.108**

(*) 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:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Avales y fianzas	(376)	(225)	(123)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	(15)	(14)	(11)
Cartas de crédito documentarias emitidas	(72)	(41)	(43)
Boletas de garantía	(1.075)	(679)	(560)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(1.106)	(899)	(863)
Otros compromisos	(4.177)	(4.280)	(5.009)
Totales	**(6.821)**	**(6.138)**	**(6.609)**

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 81 del reglamento de la Bolsa de Comercio de Santiago, 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 Electrónica de Chile, instrumentos de renta fija por MM$ 126.

Al 30 de septiembre de 2012 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM$ 447.

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
FM Itaú Dinámico**	0096895	10.000 UF	10 de enero de 2013

* Boletas de garantías emitidas el 22 de marzo de 2012.
** Boleta de garantía emitida el 06 de septiembre 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		
	Sept 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Sept 2011 MM$	Sept 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Sept 2011 MM$	Sept 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Sept 2011 MM$	Sept 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Sept 2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	29	63	21	-	-	-	301	209	168	330	272	189
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	1.792	1.718	1.656	1.792	1.718	1.656
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	555	261	161	555	261	161
Colocaciones brutas	**29**	**63**	**21**	**-**	**-**	**-**	**2.648**	**2.188**	**1.985**	**2.677**	**2.251**	**2.006**
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	-	-	(14)	(19)	(20)	(14)	(19)	(20)
Colocaciones netas	**29**	**63**	**21**	**-**	**-**	**-**	**2.635**	**2.169**	**1.965**	**2.663**	**2.232**	**1.986**
Créditos contingentes:												
Total créditos contingentes	-	-	-	1.000	-	-	46	208	133	1.046	208	133
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	-
Colocaciones contingentes netas	**-**	**-**	**-**	**999**	**-**	**-**	**46**	**208**	**133**	**1.045**	**208**	**133**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante el período terminado al 30 de septiembre 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	430	326	430	326	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito	2.475	2.719	2.475	2.719	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	87	80	87	80	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros S.A.	Seguros	616	376	616	376	-	-
	Servicios de recaudación	108	90	-	-	108	90
Recuperadora de Créditos S.A.	Venta de bienes recibidos en pago	-	321	-	-	-	129
	Servicio de cobranza	135	103	135	103	-	-
Itaú Chile Inv. Serv. y Adm S.A.	Arriendos	326	305	326	305	-	-
	Venta de bienes recibidos en pago	144	-	-	-	9	-

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	1.300	1.259	1.101
Otros activos	449	132	417
	1.749	1.391	1.518
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(14.676)	(12.333)	(10.065)
Depósitos a la vista	(85)	(5.282)	(2.536)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(2.537)	(3.440)	(1.104)
Otros pasivos	(842)	(1.502)	(1.008)
	(18.140)	(22.557)	(14.713)

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de			
	2012		2011	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	59	(426)	55	(314)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	595	-	571	(23)
Utilidad y pérdida por negociación	2.555	(15.166)	3.009	(14.081)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	(25)	-	(24)
Otros ingresos y gastos	74	(258)	28	(249)
Totales	3.283	(15.875)	3.663	(14.691)

e) Contratos con partes relacionadas

Durante el período terminado al 30 de septiembre 2012 y 2011, el Banco presenta contratos con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha de Contrato	Plazo	Monto anual
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Contrato de Arrendamiento de inmueble	29-10-2010	10 años	1.275 UF

f) Pagos al personal clave y principales ejecutivos del Banco.

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los gerentes y principales ejecutivos del Banco al 30 de septiembre 2012 es MM$ 9.093 (MM$ 7.573 para igual período del 2011).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 30 de septiembre de 2012, ascienden a MM$ 25,0 (MM$ 13,9 para igual período del 2011).

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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	10	10
Total	**14**	**14**

NOTA 11 - ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES

En general las operaciones del Banco y sus filiales, no presentan un carácter cíclico o de estacionalidad en sus transacciones, por tal motivo no se presenta información específica en los estados de situación intermedios consolidados para el período terminado al 30 de septiembre 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

Aumento de Capital

Con fecha 25 de Octubre de 2012, el Banco envió carta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, solicitando la autorización para aumentar el capital de Banco Itaú Chile y modificar sus estatutos.

Para tal efecto, en la Cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Octubre de 2012, se acordó el aumento del capital social de MM$219.492 dividido en 1.111.263 acciones de una misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado, a la cantidad de MM$290.697 dividido en 1.303.674 acciones, mediante la emisión de 192.411 nuevas acciones que serán colocadas por el Directorio del Banco entre sus accionistas o los cesionarios de sus opciones, en el marco de los acuerdos de la citada Junta.

Entre el 1° de octubre de 2012 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han registrado otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

Christian Hurtado Fuenzalida
Subgerente de Control Financiero

Nicolás Abovic Wiegand
Subgerente General

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

JP MORGAN CHASE BANK NA, SUCURSAL CHILE

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2012 y 2011

J.P.Morgan

JP MORGAN CHASE BANK N.A. Agencia en Chile
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre

	30 de Septiembre de 2012 MM$	31 de Diciembre de 2011 MM$	30 de Septiembre de 201 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	178,934	95,748	160,656
Operaciones con liquidaciones en curso	81,999	651	20,163
Instrumentos para negociación	19,715	116,544	30,167
Contratos de derivados financieros	90,738	101,368	158,810
Adeudado por Bancos	29,483	-	9,825
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	16,225	15,835	15,763
Inversiones en sociedades	153	153	153
Intangibles	7	-	-
Activo Fijo	1,135	1,202	909
Impuestos Corrientes	-	-	0
Impuestos Diferidos	9,373	21,138	28,378
Otros Activos	570	230	541
TOTAL ACTIVOS	**428,333**	**352,868**	**425,366**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17,975	17,393	5,175
Operaciones con liquidaciones en curso	75,338	5,268	15,802
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	42,628	28,614	49,206
Contratos de derivados financieros	82,292	87,552	137,021
Impuestos Corrientes	419	119	905
Impuestos Diferidos	7,515	18,776	25,371
Provisiones	20,421	13,200	9,997
Otros Pasivos	228	430	374
TOTAL PASIVOS	**246,817**	**171,352**	**243,850**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32,511	32,511	32,511
Reservas	353	353	353
Utilidades Retenidas			-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	157,325	138,171	138,172
Utilidad (pérdida) del ejercicio	7,114	19,154	14,547
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	(15,788)	(8,674)	(4,067)
TOTAL PATRIMONIO	**181,516**	**181,516**	**181,516**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**428,333**	**352,868**	**425,366**

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 Septiembre

	30 de Septiembre de 2012 MM$	30 de Septiembre de 2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	3,718	1,390
Gastos por intereses y reajustes	(1,726)	(1,295)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**1,992**	**96**
Ingresos por comisiones	682	204
Gastos por comisiones	(538)	(505)
Ingreso neto por comisiones	**144**	**(302)**
Utilidad neta de operaciones financieras	20,053	19,010
Pérdida/Utilidad de cambio neta	(5,380)	6,466
Otros ingresos operacionales	245	192
Total ingresos operacionales	**17,054**	**25,462**
Provisiones por riesgo de crédito	(532)	(343)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**16,522**	**25,119**
Remuneraciones y gastos del personal	(5,521)	(5,956)
Gastos de Administración	(2,307)	(1,970)
Depreciación y amortizaciones	(335)	(164)
Otros gastos operacionales	(249)	(178)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(8,411)**	**(8,268)**
RESULTADO OPERACIONAL	**8,111**	**16,851**
Resultado por inversiones en sociedades	7	5
Impuesto a la renta	(1,003)	(2,309)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**7,114**	**14,547**
Atribuible a :		
Tenedores patrimoniales del banco	7,114	14,547

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 Septiembre

	30 de Septiembre de 2012 MM$	30 de Septiembre de 2011 MM$
Ingresos operacionales neto	16,522	25,119
Total gastos operacionales	(8,411)	(8,268)
Resultado Operacional	**8,111**	**16,851**
Resultado por inversión en sociedades	7	5
Resultado antes de impuesto a la renta	**8,118**	**16,856**
Impuesto a la renta	(1,003)	(2,309)
Resultado por operaciones continuas	**7,114**	**14,547**
Resultado por operaciones discontinuas	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**7,114**	**14,547**
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**7,114**	14,547
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	7,114	14,547
Interés minoritario	-	-

ESTADOS DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 Septiembre 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)**	**171,036**
Saldos al 1 de Enero de 2011	**32,511**	**354**	**116,543**	**21,629**	**-**	**171,036**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	21,629	(21,629)		0
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-	-	(4,067)	(4,067)
Utilidad del período 2011	-	-	-	14,547	-	14,547
Saldos al 30 de Septiembre de 2011	**32,511**	**354**	**138,172**	**14,547**	**(4,067)**	**181,516**

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre 2012

	30 de Septiembre de 2012 MM$	30 de Septiembre de 201 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del periodo	7,114	14,547
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	335	164
Provisiones por activos riesgosos	532	343
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	596	(4)
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	(626)	(2,315)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	(29,880)	(3,395)
Disminución (Aumento) neto de inversiones	96,829	82,812
Variación neta de otros activos y pasivos	5,370	(4,459)
Total flujos (utilizados) originados por actividades operacionales	**80,270**	**87,695**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activos fijos	(402)	(62)
Total Flujos de Inversión	(402)	**(62)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	(9,397)	(735)
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	14,014	(44,963)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	9,979	(3,286)
Remesa capital		-
Total flujos de financiamiento	**14,596**	**(48,983)**
Total flujos utilizados en actividades de inversion	**(402)**	(62)
FLUJO NETO DEL PERIODO	**94,464**	**38,650**
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	94,464	38,650
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	91,131	126,369
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**185,595**	**165,018**

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

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.

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre

	Por los ejercicios terminados al					
	30 de Septiembre de 2012			30 de Septiembre de 2011		
	MM$			MM$		
	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por intereses y reajustes	3,576	143	3,718	1,236	154	1,390
Gastos por intereses y reajustes	(1,726)	-	(1,726)	(1,295)	-	(1,295)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1,849	143	1,992	(59)	154	96
Ingresos por comisiones	682	-	682	204	-	204
Gastos por comisiones	(538)	-	(538)	(505)	-	(505)
Ingreso neto por comisiones	144	**0**	144	(302)	-	(302)
Utilidad neta de operaciones financieras	20,053	0	20,053	18,732	278	19,010
Pérdida/Utilidad de cambio neta	(5,380)	-	(5,380)	6,466	-	6,466
Otros ingresos operacionales	245	-	245	192	-	192
Total ingresos operacionales	**16,911**	**143**	**17,054**	**25,030**	**432**	**25,462**
Provisiones por riesgo de crédito	-	(532)	(532)	(140)	(203)	(343)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**16,911**	**(389)**	**16,522**	**24,890**	**229**	**25,119**
Remuneraciones y gastos del personal	(5,163)	(358)	(5,521)	(5,742)	(214)	(5,956)
Gastos de Administración	(2,247)	(60)	(2,307)	(1,843)	(127)	(1,970)
Depreciación y amortizaciones	(325)	(9)	(335)	(155)	(9)	(164)
Otros gastos operacionales	(234)	(15)	(249)	(168)	(11)	(178)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(7,969)**	**(442)**	**(8,411)**	**(7,908)**	**(360)**	**(8,268)**
RESULTADO OPERACIONAL	**8,943**	**(832)**	**8,111**	**16,982**	**(131)**	**16,851**
Resultado por inversiones en sociedades	**7**	-	**7**	**5**	-	**5**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**8,949**	**(832)**	**8,118**	**16,987**	**(131)**	**16,856**
Impuesto a la renta	(1,161)	158	(1,003)	(2,331)	22	(2,309)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**7,788**	**(674)**	**7,114**	**14,656**	**(109)**	**14,547**
Atribuible a :						
Tenedores patrimoniales del banco	8,316	(674)	7,114	14,656	(109)	14,547

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 30 de Septiembre 2012 y al 30 de Septiembre de 2011, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

a) Garantías	30 de Septiembre de 2012 MM$	30 de Septiembre de 2011 MM$
	27,657	24,621

b) Juicios

Al cierre de Septiembre de 2012, el Banco no mantiene causas judiciales en su contra.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	30 de Septiembre de 2012 MM$	31 de Diciembre de 2011 MM$	30 de Septiembre de 2011 MM$
Disponible y depósito a plazo			
JP Morgan Chase Bank NY	137,871	46,495	128,931
Contrato derivados			
JP Morgan Chase Bank Londres	214	324	28
JP Morgan Securities Limited	8,988		
Total	**147,073**	**46,820**	**128,958**

PASIVO	30 de Septiembre de 2012 MM$	31 de Diciembre de 2011 MM$	30 de Septiembre de 2011 MM$
Disponible y depósito a plazo			
Inversiones JP Morgan Ltda.	42,085	3,306	28,294
JP Morgan Chile Ltda.	-	16,888	16,074
JPM Corredores de Bolsa SpA	6,837	8,878	8,970
JPMorgan Asset Management Chile Investment	343	-	-
Contrato derivados			
JP Morgan Chase Bank NY	4,795	8,508	-
Inversiones J.P. Morgan	-	-	12,014
JP Morgan Chase Bank Londres	1,136	1,970	-
Total	**55,196**	**39,550**	**66,124**

	30 de Septiembre de 2012	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	**MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(1,192)
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	(248)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	35	
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	3,712	-
JP Morgan Chase Bank Londres	85,038	-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	447	-
JPM Corredores de Bolsa SpA	190	
Totales	89,422	(1,441)

	30 de Septiembre de 2011	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	**MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(310)
JPMorgan Chile Ltda.	-	(12)
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	(278)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	37	
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	26,148	-
JP Morgan Chase Bank Londres	19,167	-
Resultados de cambio		-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	56	-
JP Morgan Chile Ltda.	103	
JPM Corredores de Bolsa SpA	147	-
Totales	45,659	(600)

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA
SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

Estado de Situación Financiero al 30 de Septiembre de 2012

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de variación patrimonial netos
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

M$ - Pesos chilenos
MM$ - Millones de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

Sucursal Santiago de Chile : Morandé 223
Teléfono Gerencia General. 7637711
Conmutador Central: 7637700 , gerencia@bnach.cl , Fax : 6729078

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

(en millones de pesos)

	notas	30/09/2012	31/12/2011
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	10.988	11.590
Operaciones con liquidación en curso	5	37	29
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	3.242	4.317
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		4.385	4.982
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		2.037	2.005
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		-	-
Activo fijo		873	904
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		365	365
Otros activos		46	1
TOTAL ACTIVOS		**21.973**	**24.193**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	1.022	1.083
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	947	1.142
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	2.028	4.166
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		93	-
Impuestos corrientes		2	-
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	57	58
Otros pasivos	12	42	47
TOTAL PASIVOS		**4.191**	**6.496**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		17.064	17.064
Reservas		481	481
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		237	152
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		152	(139)
Utilidad (Perdida) del ejercicio		85	291
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		17.782	**17.697**
Interes minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**17.782**	**17.697**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**21.973**	**24.193**

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2012 y el 30 de Septiembre 2012 , entre el 1 de Enero del 2011 y el 30 de Septiembre del 2011

	notas	30-Sept–2012	30-Sept-2011
Ingresos por Intereses y reajustes		828	761
Gastos por intereses y reajustes		(48)	(55)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**780**	**706**
Ingresos por comisiones		41	69
Gastos por comisiones		(2)	(3)
Ingreso neto por comisiones		**39**	**66**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(19)	38
Otros ingresos operacionales		10	9
Total ingresos operacionales		**(9)**	**47**
Provisiones por riesgo de crédito		**(19)**	**(9)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**791**	**810**
Remuneraciones y gastos del personal		(401)	(369)
Gastos de administración		(269)	(254)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(34)	(37)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(704)**	**(660)**
RESULTADO OPERACIONAL		**87**	**150**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**87**	**150**
Impuesto a la renta		(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas		**85**	**148**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**85**	**148**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**85**	**148**
-Interes minoritario		-	-
		85	**148**
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
-Utilidad basica		**N.A.**	
-Utilidad diluida		**N.A.**	

N.A. = No Aplicable. El Banco de la Nación Argentina fue constituido en Chile como Agencia de Sociedad Anónima Extranjera, por tanto no es emisor de acciones.

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2012 y el 30 de Septiembre 2012 , entre el 1 de Enero del 2011 y el 30 deSeptiembre del 2011.

		30-Sept-2012	30-Sept-2011
Ingresos por Intereses y reajustes		828	761
Gastos por intereses y reajustes		(48)	(55)
Ingreso neto por intereses y reajustes		780	706
Ingresos por comisiones		41	69
Gastos por comisiones		(2)	(3)
Ingreso neto por comisiones		39	66
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(19)	38
Otros ingresos operacionales		10	9
Total ingresos operacionales		(9)	47
Provisiones por riesgo de crédito		(19)	(9)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**791**	**810**
Remuneraciones y gastos del personal		(401)	(369)
Gastos de administración		(269)	(254)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(34)	(37)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(704)**	**(660)**
RESULTADO OPERACIONAL		**87**	**150**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**87**	**150**
Impuesto a la renta		(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas		**85**	**148**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**85**	**148**
Otros Resultados			
Variación neta cartera Disponible para la venta			
Variación neta Imptos diferidos Cartera disponible para la vta		-	-
Total estados de resultados integrales del periodo		**85**	**148**
Atribuible a resultados consolidados del periodo		**-**	
-Tenedores patrimoniales del banco		**85**	**148**
-Interes minoritario		-	-
Atribuible a resultado integral consolidado del período			
-Tenedores patrimoniales del banco		**85**	**148**
-Interes minoritario		-	-
		85	**148**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**30-09-2012**		**30-09-2011**
	millones		**millones**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**85**		**148**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	34		37
Provisiones por activos riesgosos	18		10
Provisiones voluntarias	-		-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-		-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	-		-
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-		-
Castigo de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad)Perdida cambio neta	19		(38)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	2		2
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(67)		(57)
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**91**		**102**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones	1.665		(1.452)
(Aumento) disminución neta de inversiones	-		3.600
Compras de activos fijos	(3)		(3)
Ventas de activos fijos	-		-
Inversiones en sociedades	-		-
Venta de inversiones en sociedades	-		-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-		-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	(48)		27
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**1.614**		**2.172**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	40		(37)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(77)		(215)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(215)		(81)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	-		-
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(2.140)		1.698
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	93		-
Préstamos obtenidos del Bco.Central de Chile (largo plazo)	-		-
Pago de préstamos del Bco.Central de Chile (largo plazo)	-		-
Préstamos del exterior a largo plazo	-		-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	-		-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-		-

Pago de préstamos a largo plazo	-		-
Aportes de Capital			
TOTAL FLUJOS DE FINANCIAMIENTO	**(2.299)**		**1.365**
SUBTOTAL	**(594)**		**3.639**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**-**		**-**
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(594)**		**3.639**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**11.619**		**7.893**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**11.025**		**11.532**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012

	Capital Pagado	Reservas	Utilidad (Perdida) retenidas ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 01.01.2011 con ajustes IFRS	17.064	481		(139)	17.406
Distribución de resultado 2010			(139)	139	-
Ajustes patrimoniales					
Utilidad (Perdida)del período				291	291
Saldos al 31.12.2011 con ajustes IFRS	17.064	481	(139)	291	17.697
Saldos al 01.01.2012 con ajustes IFRS	17.064	481	(139)	291	17.697
Distribución de resultado 2011			291	(291)	-
Ajustes patrimoniales					
Utilidad (Perdida)del período				85	85
Saldos al 30.09.2012 con ajustes IFRS	17.064	481	152	85	17.782

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de Septiembre de 2012

NOTA 1- Información General

Antecedentes del Banco

Banco de la Nación Argentina (en adelante el Banco) es una Agencia de la Sociedad Anónima Extranjera Banco de la Nación Argentina de la República Argentina y autorizada para ingresar su capital por el DL 600.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, según resolución N°68 del 16 de mayo de 1980. Adicionalmente, mediante resolución N°133, de fecha 4 de julio de 1980, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 12 de Septiembre de 1980.

El domicilio social del Banco es Morandé 223, Santiago.

NOTA 2. - Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante también " SBIF"), se establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las disposiciones contenidas en el compendio de normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, regirán en todas sus partes para los estados financieros referidos al 30 de Septiembre de 2012 y 31 de diciembre del 2011 .
Los estados financieros al 30.09.2012 han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, de resultados, de cambios en el patrimonio y en los estados de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco..

(c) Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros del Banco se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en el que el Banco opera (moneda funcional).

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que constituye, además, la moneda de preparación de los estados financieros de Banco de la Nación Argentina, Sucursal Santiago de Chile.

(d) Transacciones en Moneda Extranjera

Toda transacción en moneda extranjera se registra, en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, de la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera.

En cada fecha de cierre de los estados financieros, las transacciones en moneda extranjera se convierten de acuerdo a lo siguiente:

(a) Las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten al 30.09.2012 utilizando las tasas de cambio de cierre.

US$	470,48
Euro	607,78
$arg	100,32
U.F	22.591,05

(b) Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se midan en términos de costo histórico, se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y

(c) Las partidas no monetarias que se valoren al valor razonable en una moneda extranjera, se convierten utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se determine este valor razonable.

(e) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Costo amortización es el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso), calculado con el método de la tasa de interés efectiva que considera la imputación de ingreso y/o costo financiero a lo largo del período del instrumento.

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

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

Activos medidos a valor razonable

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

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos similares, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual y/o el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

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

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo de adquisición, incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los activos fijos e intangibles son medidos a su costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por acumuladas por deterioro.

(f) Colocaciones por Préstamos

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

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

Al 31 de Diciembre de 2011 y 30 de Septiembre de 2012, el Banco no tiene costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

(g) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo utilizando el método de la tasa efectiva.

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

(h) Ingresos y Gastos por Comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

(i) Deterioro

Activos financieros:

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

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

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

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

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

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(j) Activos Intangibles

Software

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

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

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

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 5 años.

(k) Activo Fijo

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

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

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

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

		30.09.2012	**2011**
-	Edificios	19 años	20 años
-	Planta y equipos	4 años	4 años
-	Útiles y accesorios	4 años	4 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revaluados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo fueron revisadas al 30.09.2012 y en el 2011.

(l) Efectivo y Efectivo Equivalente

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

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

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

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

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

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

(m) Provisiones por Riesgo de Crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones. En circular N° 3502 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dispuso mantener hasta el cierre del ejercicio 2010 las normas transitorias sobre provisiones de cartera de deudores evaluados individualmente y sobre créditos contingentes actualmente en aplicación , de acuerdo a lo señalado en el capitulo E del Compendio de Normas Contables . También dispuso que se efectuara el cálculo de provisiones para colocaciones contingentes de acuerdo a lo normado en el capítulo B-3 del Compendio de normas financieras y de resultar mayor este cálculo debería constituirse una provisión adicional por este concepto. El Banco ha realizado dicho cálculo resultando menor, por lo que no ha constituido provisiones adicionales al 30/09/2012 y al 31/12/2011.

(n) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación actual como resultado de un hecho pasado y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación, y la cuantía de estos recursos pueden medirse de manera fiable.

(o) Indemnización por Años de Servicio

El Banco no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización de años de servicio que tengan la característica de ser a todo evento.

(p) Impuesto a Renta e Impuestos Diferidos

El Banco registra la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 30.09.2012, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio.

(q) Bajas de Activos y Pasivos Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(r) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

(s) Dividendos Sobre Acciones Ordinarias

El Banco es Agencia de Sociedad Anónima Extranjera del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina, por lo que no emite acciones.

En base a instrucciones de nuestra Casa Central (propietaria del 100% del capital), se ha decidido no pagar dividendos.

NOTA 3 - Cambios Contables

No hay Cambios Contables significativos en los estados financieros al 30.09.2012 y se han seguido aplicando las mismas políticas contables que en los estados financieros anuales al 31.12.2011.

NOTA 4 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2011 el patrimonio del Banco se encuentra bajo las 800.000 Unidades de Fomento exigidas por la normativa bancaria vigente . El plazo para integrarlo es el 31 de diciembre de 2012 pudiendo solicitar prorroga hasta el 31.12.2013.

NOTA 5 - Efectivo y Efectivo Equivalente

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

	30.09.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	122	73
Depósitos en el Banco Central de Chile	134	416
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	11.504	10.903
Depósitos bancos nacionales	7	1
Depósitos en el exterior	221	197
Total efectivo y depósito en bancos	10.988	11.590
Operaciones con liquidación en curso netas	37	29
Operaciones con liquidación en curso y otros	37	29
Total efectivo y efectivo equivalente	11.025	11.619

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	30.09.2012	31.12.2011
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	37	29
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	37	29
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso neta	37	29

NOTA 6 - Segmento de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco.

Los segmentos son los siguientes:

Créditos y Otros en moneda local: incluye préstamos otorgados en pesos chilenos y otras operaciones en esta moneda.

Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera: incluye principalmente operaciones relacionadas con el comercio exterior y otras, en monedas diferentes al peso chileno.

Al 30 de Septiembre de 2012, son los siguientes:

a) Resultados 30.09.2012

	30/09/2012		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	743	85	828
Gastos por intereses y reajustes	(7)	(41)	(48)
Ingreso neto por intereses y reajustes	736	44	780
Ingresos por comisiones	8	33	41
Gastos por comisiones	-	(2)	(2)
Ingreso neto por comisiones	8	31	39
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(19)	(19)
Otros ingresos operacionales	8	2	10
Total ingresos operacionales	8	(17)	(9)
Provisiones por riesgo de crédito	(17)	(2)	(19)
Ingreso operacional neto	735	56	791
Remuneraciones y gastos del personal	(299)	(102)	(401)
Gastos de administración	(239)	(30)	(269)
Depreciaciones y amortizaciones	(30)	(4)	(34)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(568)	(136)	(704)
Resultado operacional	167	(80)	87
Resultado antes de impuesto a la renta	167	(80)	87
Impuesto a la renta	(2)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	165	(80)	85
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	165	(80)	85

b) Resultados 30.09.2011

	30/09/2011		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	646	115	761
Gastos por intereses y reajustes	(2)	(53)	(55)
Ingreso neto por intereses y reajustes	644	62	706
Ingresos por comisiones	9	60	69
Gastos por comisiones	-	(3)	(3)
Ingreso neto por comisiones	9	57	66
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	38	38
Otros ingresos operacionales	4	5	9
Total ingresos operacionales	4	43	47
Provisiones por riesgo de crédito	(7)	(2)	(9)
Ingreso operacional neto	650	160	810
Remuneraciones y gastos del personal	(163)	(206)	(369)
Gastos de administración	(189)	(65)	(254)
Depreciaciones y amortizaciones	(28)	(9)	(37)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(380)	(280)	(660)
Resultado operacional	270	(120)	150
Resultado antes de impuesto a la renta	270	(120)	150
Impuesto a la renta	(2)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	268	(120)	148
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	268	(120)	148

c) Activos y Pasivos

	30/09/2012				31/12/2011			
	Créditos y otros en moneda local **MM$**	Comercio exterior y operaciones en moneda extranjera **MM$**	Otros	Total **MM$**	Créditos y otros en moneda local **MM$**	Comercio exterior y operaciones en moneda extranjera **MM$**	Otros	Total **MM$**
Activo del segmento								
Adeudado por Bancos	941	2.301	-	3.242	1.157	3.160	-	4.317
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.386	999	-	4.385	2.757	2.225	-	4.982
Activo Fijo	777	96	-	873	695	209	-	904
Otros activos	-	-	13.473	13.473	-	-	13.990	13.990
Total activos	5.104	3.396	13.473	21.973	4.609	5.594	13.990	24.193
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	148	799	-	947	233	909	-	1.142
Obligaciones con bancos	-	2.028	-	2.028	-	4.166	-	4.166
Otros pasivos	-	-	1.216	1.216	-	-	1.188	1.188
Total pasivos	148	2.827	1.216	4.191	233	5.075	1.188	6.496

d) Otra información de segmentos

	Créditos y otros en moneda local MM$	**30/09/2012 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	807	100	907
Depreciación del ejercicio	(30)	(4)	(34)
Totales	777	96	873

	Créditos y otros en moneda local MM$	**31/12/2011 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	733	220	953
Depreciación del ejercicio	(38)	(11)	(49)
Totales	695	209	904

NOTA 7 - Adeudado por Bancos

a) Al cierre de los estados financieros 30.09.2012 y 31.12.2011 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	30.09.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	944	1.160
Provisiones y deterioros para créditos interbancarios	(2)	(3)
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	2.311	3.170
Provisiones y deterioros para créditos con bancos en el exterior	(11)	(10)
Totales	3.242	4.317

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

Detalle	30.09.2012 Bancos del país MM$	30.09.2012 Bancos del exterior MM$	30.09.2012 Total MM$
Saldo al 1 de enero 2012	3	10	13
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	2	11	13
Provisiones liberadas	(3)	(10)	(13)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de Septiembre de 2012	2	11	13

Detalle	31.12.2011 Bancos del país MM$	31.12.2011 Bancos del exterior MM$	31.12.2011 Total MM$
Saldo al 1 de enero 2011	6	22	28
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	3	10	13
Provisiones liberadas	(6)	(22)	(28)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2011	3	10	13

NOTA 8 - depósitos, y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

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

	30.09.2012 MM$	31.12.2011 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	899	860
Otros depósitos y cuentas a la vista	64	223
Otras obligaciones a la vista	59	-
Totales	1.022	1.083
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	944	1.020
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	3	122
Totales	947	1.142

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

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

	30.09.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:		
Banco de la Nación Argentina New York	1.684	2.358
Banco de la Nación Argentina Montevideo	344	-
Banco de la Nación Argentina Miami	-	1.547
Banco de la Nación Argentina Madrid	-	261
Banco de la Nación Argentina Santa Fe	-	-
Banco Provincia Buenos Aires	-	-
Subtotales	2.028	4.166
Totales	2.028	4.166

NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

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

	30.09.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	93	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	93	-
Corrientes	-	-
No corrientes	-	-
Totales	93	-
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	-	-
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	-	-

NOTA 11 - Provisiones

a) Al 30 de Septiembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	56	57
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1	1
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Totales	57	58

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Septiembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2011.

	30/09/2012				
	Provisiones Sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones contingentes	Otras provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	57	1	-	-	58
Provisiones constituidas	33	1	-	-	34
Aplicación de las provisiones	(34)	-	-	-	(34)
Liberación de provisiones	-	(1)	-	-	(1)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	56	1	-	-	57

	31/12/2011				
	Provisiones Sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones contingentes	Otras provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2011	57	3	-	-	60
Provisiones constituidas	46	-	-	-	46
Aplicación de las provisiones	(46)	-	-	-	(46)
Liberación de provisiones	-	(2)	-	-	(2)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	57	1	-	-	58

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30.09.2012	31.12.2011
	MM$	MM$
Provisión de vacaciones	56	57
Totales	56	57

NOTA 12 - Otros Pasivos

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

	30.09.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	27	22
Ingresos percibidos por adelantado	14	24
Otros pasivos	1	1
Totales	42	47

NOTA 13 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera :

El Banco y sus entidades relacionadas en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30.09.2012 MM$	31.12.2011 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	93	-
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.209	761
- Cartas de crédito Documentaria	25	-
- Boletas de garantía	7	39
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
- Cobranzas del país	-	-
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	825	855
Totales	2.159	1.655

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia judicial relacionada con la naturaleza de la industria.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia debido a demandas en tribunales que sean significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 , el Banco no mantiene ningún tipo de garantías otorgadas debido a la naturaleza de las operaciones.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	30.09.2012	**31.12.2011**
	MM$	**MM$**
Avales y fianzas	93	-
Cartas de crédito del exterior confirmada	1.209	761
Boletas de garantía	7	39
Cartas de credito documentarias	25	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(1)	(1)
Totales	1.333	799
	====	====

e) Otros

El Banco no ha constituido prendas a favor de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago sobre las acciones de respectivos boletines al 30 de Septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011

NOTA 14 - Patrimonio

a) El Banco es Agencia de Sociedad Anónima Extranjera del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina e ingresó su capital al amparo del DL 600, por lo que no emite acciones.

b) Dividendos

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2011 y 30.09.2012, no se declararon ni pagaron dividendos.

NOTA 15 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios 30.09.2012 y 31.12.2011 , se detallan a continuación:

	30.09.2012 MM$	2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	34	49
Amortización y deterioro	-	-
Totales	34	49

b) La conciliación entre los valores libros del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2012 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 30.09.2012	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2012 activo fijo	(763)	(763)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(34)	(34)
Saldos al 30 de Septiembre 2012	(797)	(797)

	Depreciación, amortización y deterioro 31.12.2011	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2011 activo fijo	(714)	(714)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(49)	(49)
Saldos al 31 de diciembre 2011	(763)	(763)

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 30 de Septiembre de 2012, la totalidad de la propiedad del Banco, es de Banco de la Nación Argentina de la República Argentina.

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Entidades financieras 30.09.2012 MM$	Entidades financieras 2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:		
Adeudado por Bancos	-	--
-BNA Bs As Argentina	-	--
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Colocaciones brutas	--	--
Provisión sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	--	--
Créditos contingentes:		
BNA Buenos Aires Argentina	-	--
BNA New York Estados Unidos	5	5
BNA Santa Cruz Bolivia	--	11
Total créditos contingentes	5	16
Provisiones sobre créditos contingentes	--	-
Colocaciones contingentes netas	5	16

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

30.09.2012

	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Sus plazos y condiciones, incluyendo di están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importe de los saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudosa cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes MM$	Deudas incobrables MM$
Entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad	Indirecta	Overrnight	86.046	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantías.	5	-1año	5	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	22.570	-1año	2.028	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	1.774	-1año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	12	+1año	10	-	-	-

31.12.2011

	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Sus plazos y condiciones, incluyendo di están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importe de los saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudosa cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes MM$	Deudas incobrables MM$
Entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad	Indirecta	Overnight	55.447	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantía	61	-1 año	16	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	54.698	-1 año	4.166	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1 año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	9.966	-1 año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	12	+1 año	10	-	-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.12.2011 MM$	30.09.2012 MM$
Activo		
Depósitos en cuenta corriente	140	180
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
obligaciones con bancos	4.166	2.028

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	30.09.2012 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	37
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	37

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.12.2011 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	71
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	71

(*) Las filiales del exterior corresponden a BNA Madrid, BNA Asunción, BNA Montevideo, BNA New York, BNA Miami, BNA Santa Cruz.

Los ingresos y gastos con partes relacionadas se presentan dentro del resultado operacional.

e) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2011 y al 30 de Septiembre de 2012, el Banco no mantiene contratos con partes relacionadas.

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

f) Pago al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a los siguientes:

	30.09.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Gerentes de Area	80	103
	===	===

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2011 y 30 de Septiembre de 2012, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Gerente General	1
Sub Gerente General	1
Gerentes de Área	2

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2011, se efectuaron transacciones con personal clave por MM$ 10.-

Al 30 de Septiembre del 2012, existe una transaccion con personal clave por MM$ 10.-

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

30.09.2012

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Importe de los saldos pendientes MM$	Garantías MM$	Deudas incobrables MM$	Resultado neto (cargo) abono por incobrabilidad MM$
Alejandro Romero	Sub Gerente Operaciones	Credito Consumo	12	10	-	-	-
						-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

31.12.2011

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Importe de los saldos pendientes MM$	Garantías MM$	Deudas incobrables MM$	Resultado neto (cargo) abono por incobrabilidad MM$
Alejandro Romero	Sub Gerente Operaciones	Credito Consumo	12	10	-	-	-

NOTA 17 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (30 de Septiembre de 2012) no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

Fernando Flores A.
Jefe Depto Contabilidad

Dalmacio Diaz
Sub Gerente General

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,

SUCURSAL SANTIAGO

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de2012 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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	Nota	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	31.870	41.300
Operaciones con liquidación en curso	**5**	836	1.010
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	**6**	1.797	122
Adeudado por bancos	**7**	9.565	29.503
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		10.305	10.079
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		44.781	24.363
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		63	50
Activo fijo	**8**	332	255
Impuestos corrientes		220	200
Impuestos diferidos		63	67
Otros activos	**11**	11	22
TOTAL ACTIVOS		**99.843**	**106.971**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**9 a)**	35.550	31.566
Operaciones con liquidación en curso	**5**	592	619
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		1.150	976
Depósitos y otras captaciones a plazo	**9 b)**	38.502	52.202
Contratos de derivados financieros	**6**	1.798	111
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		20	-
Impuestos diferidos		192	57
Provisiones	**10**	658	466
Otros pasivos	**12**	32	11
TOTAL PASIVOS		**78.494**	**86.008**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:	**13**		
Capital		16.334	16.334
Reservas		5.017	4.618
Cuentas de valoración		(2)	11
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		592	399
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(592)	(399)
Interés no controlador		**-**	**-**
TOTAL PATRIMONIO		**21.349**	**20.963**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**99.843**	**106.971**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO

Por el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2012 y 2011

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**14 a)**	2.282	1.227
Gastos por intereses y reajustes	**14b)**	(801)	(190)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**1.481**	**1.037**
Ingresos por comisiones		432	242
Gastos por comisiones		(2)	(4)
Ingreso neto por comisiones		**430**	**238**
Utilidad neta de operaciones financieras		(359)	(376)
Utilidad (pérdida) de cambio neta		1.231	1.457
Otros ingresos operacionales		6	-
Total ingresos operacionales		**2.789**	**2.356**
Provisiones por riesgo de crédito	**15**	38	(50)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**2.827**	**2.306**
Remuneraciones y gastos del personal		(1.227)	(1.164)
Gastso de administración	**16**	(778)	(595)
Depreciaciones y amortizaciones		(64)	(58)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(3)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(2.072)**	**(1.817)**
RESULTADO OPERACIONAL		**755**	**489**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		**755**	**489**
Impuesto a la renta		(163)	(142)
Resultado de operaciones continuas		**592**	**347**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**592**	**347**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		592	347
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO
Por el periodo del 1 de Enero al 30 de septiembre de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	2.827	1.619
Total gastos operacionales	(2.072)	(1.295)
Resultado operacional	**755**	**324**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**755**	**324**
Impuesto a la renta	(163)	(84)
Resultado de operaciones continúas	**592**	**240**
Resultado de operaciones discontinuadas	**-**	**-**
Utilidad consolidada del periodo	**592**	**240**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	(2)	-
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
Total estado de resultados integrales del periodo	**590**	**240**
Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	592	240
Interés no controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	590	240
Interés no controlador	-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Al 30 de septiembre 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	-	-	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	-	(399)	-	**399**
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	(13)	-	-	-	-	**- 13**
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 septiembre de 2012	**16.334**	**5.017**	**(2)**	**399**	**686**	**(1.085)**	**-**	**21.349**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMERDIO

Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011

Flujos procedentes de actividades de operación:	2012 MM$	2011 MM$
Utilidad del ejercicio	592	347
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	64	58
Provisiones por activos riesgosos	(38)	50
Perdida neta no realizada en derivados financieros	12	(25)
Pérdida (Utilidad) por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	163	142
Ingreso neto por intereses y reajustes	(1.481)	(1.037)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	19.915	223
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	(226)	(735)
Disminución de otros activos	11	--
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	3.976	748
(Disminución) aumento de depósitos y otras captaciones aplazo	(13.700)	(7.925)
(Disminución) aumento de provisiones	(15)	(144)
(Disminución) aumento de otros pasivos	21	(1)
Disminución de recompra y préstamos de valores	174	(613)
Intereses cobrados	2.159	1.084
Intereses pagados	(726)	(153)
Impuestos pagados	74	(55)
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación	**10.975**	**(8.041)**
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	-	(8)
Adiciones de activo fijo	(140)	(83)
Ventas de activo fijo	6	-
Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión	**(134)**	**(91)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	-
Pago obligaciones con bancos	-	-
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento	**-**	**-**
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	10.841	(8.132)
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	66.054	49.476
Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo	**76.895**	**41.344**

Nota 1.1- Información General

Antecedentes del Banco

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ es una sucursal de la matriz japonesa organizada bajo las leyes de la República de Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La dirección de la oficina registrada del Banco es Mariano Sánchez Fontecilla 310 Oficina 701-C.

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes corporativos. Los servicios son administrados en las áreas de comercio exterior, colocaciones comerciales, derivados y tesorería.

Nota 1.2 – Principales Criterios Contables Utilizados

No ha habido cambios en los principios y criterios contables durante este trimestre, por lo que nuestro Banco está utilizando las mismas políticas contables utilizadas en diciembre de 2011.

Nuestros estados financieros intermedios están preparados en base al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y dan cumplimiento también a lo establecido en la NIC 34 “Información Financiera Intermedia” de la International Accounting Standard Board (IASB)

Nota 2 – Cambios Contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 – Hechos Relevantes

Al 30 de septiembre 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$407 (MM$370 en 2011), préstamos interbancarios por MM$259 (MM$319 en 2011), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM$583 (MM$316 en 2011), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM$1.033 (MM$222en 2011), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM$432 (MM$242 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$872 (MM$1.081 en 2011). Finalmente tenemos otros ingresos operacionales ascendientes a MM$6 (MM$0 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	108	124
Depósitos en el Banco Central de chile	5.920	18.904
Depósitos en bancos nacionales	6	
Depósitos en el exterior	25.836	22.272
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	31.870	41.300
Instrumentos financieros de alta liquidez	44.781	24.363
Operaciones con liquidación en curso netas	244	391
Total efectivo y equivalente de efectivo	76.895	66.054

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	274	391
Fondos por recibir	562	619
Subtotal activos	836	1.010
Pasivos:		
Fondos por entregar	(592)	(619)
Operaciones con liquidación en curso netas	244	391

Nota 6 – 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	1.797	1.798	122	111

Nota 7 – 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 liquidez	6.003	602
Préstamos interbancarios comerciales	3.579	28.941
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(17)	(40)
Totales	9.565	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	(29)	(70)
Provisiones liberadas	52	49
Totales	17	(40)

Nota 8 – Activo Fijo

(a) La composición y el movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

	Instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
2012			
Costo			
Saldo al 1 de enero de 2012	59	196	255
Adiciones	41	99	140
Retiros/Bajas	(1)	(5)	(6)
Depreciación Acumulada	(15)	(42)	(57)
Deterioro	-	-	-
Activo Fijo Neto			
Saldo al 30 de septiembre de 2012	**84**	**248**	**332**

	Instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
2011			
Costo			
Saldo al 1 de enero de 2010	70	167	237
Adiciones	8	87	95
Retiros/Bajas	-	-	-
Depreciación Acumulada	(19)	(58)	(77)
Deterioro	-	-	-
Activo Fijo Neto			
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**59**	**196**	**255**

Nota 9 – Depósitos y otras Captaciones

La composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas Corrientes	33.232	30.116
Otras obligaciones a la vista	2.318	1.450
Totales	35.550	31.566
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	38.502	52.202

Nota 10 – Provisiones

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

	2012 MM$	2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	60	45
Provisiones para dividendos mínimos	592	399
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	6	22
Totales	658	466

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**	**Otras provisiones**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero de 2012	45	22	399	**466**
Provisiones constituidas	476	6	2.850	**3.332**
Liberación de provisiones	(461)	(22)	(2.657)	**(3.140)**
Otros movimientos	-	-	-	**-**
Saldo al 30 de septiembre de 2012	**60**	**6**	**592**	**658**
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 30 de septiembre de 2012 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM$60 (MM$45 en diciembre de 2011), corresponde a la provisión para vacaciones

Nota 11 – Otros Activos

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

	2012 MM$	2011 MM$
Gastos Pendientes de Devolución	4	18
Depósitos de dinero en garantía	7	4
Total Otros Activos	11	22

Nota 12 – Otros Pasivos

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

	2012 MM$	2011 MM$
Cuentas y Documentos por pagar	32	11
Total Otros Activos	32	11

Nota 13 - Patrimonio

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, no remesará 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, pasaron a formar parte de la Reserva Legal que el Banco registra como parte de su Patrimonio.

Nota 14 – Intereses y Reajustes

a) Al 30 de septiembre 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	259	-	259	319	-	319
Colocaciones comerciales	407	-	407	370	-	370
Instrumentos de inversión	530	53	583	316	-	316
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.033	-	1.033	222	-	222
Total Ingresos por intereses y reajustes	**2.229**	**53**	**2.282**	**1.227**	**-**	**1.227**

b) Al 30 de septiembre 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	61	-	61	91	-	91
Depósitos y captaciones a plazo	720	20	740	99	-	99
Total Gastos por intereses y reajustes	**781**	**20**	**801**	**190**	**-**	**190**

Nota 15 – Provisiones por Riesgo Crédito

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	2012 MM$	2011 MM$
Adeudado por bancos	(1)	(100)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23	(4)
Créditos Contingentes	16	54
Total	**38**	**(50)**

Al 30 de septiembre de 2012 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

Nota 16 – Gastos de Administración

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	164	82
Arriendos de oficina	112	104
Arriendo de equipos	3	3
Primas de Seguro	9	7
Materiales de oficina	32	27
Gastos de informática y comunicaciones	16	15
Alumbrado, calefacción y otros servicios	34	26
Gastos de representación y desplazamiento del personal	132	52
Gastos judiciales y notariales	2	1
Honorarios	97	113
Otros gastos generales de administración	46	43
Publicidad y propaganda	5	1
Patentes	108	107
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	18	14
Totales	778	595

Nota 17 – Operaciones con Partes Relacionadas

(a) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2012 y 2011, las remuneraciones recibidas por personal clave de la dirección corresponden a la categoría de gerentes por MM$114 y MM$64, respectivamente. El personal clave de nuestro Banco corresponde a 3 gerentes.

Nota 18 – Administración de Riesgos

Riesgo de Crédito

La política de Administración de Riesgo Crédito no ha tenido variaciones durante el período

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**	**5.787**	**9.333**	**9.333**	**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**

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

Nota 18 – Administración de Riesgos, continuación

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 43,33% en relación a Diciembre 2011, debido principalmente a una disminución en las colocaciones con bancos, sin embargo, el total de los activos disponibles se visualiza un alza de 83,80% dado por un aumento de inversión en depósitos a plazo en distintas monedas 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.

	Colocaciones con clientes		**Colocaciones con bancos**	
	Exposición bruta MM$	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**
30 de septiembre de 2012				
A1	266	266	488	488
A2	26	26	1.903	1.903
A3	325	322	10	10
A4	16	16	-	-
A6	78	78	-	-
Equivalente Crédito	**711**	**708**	**2.401**	**2.401**
31 de diciembre de 2011				
A1	-	-	207	207
A2	77	77	90	90
A3	52	45	1	1
A6	8	8	-	-
Equivalente Crédito	**137**	**130**	**298**	**298**

Nota 18 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo Liquidez

La exposición al riesgo de liquidez para el periodo de Agosto a Septiembre del 2012 se mantiene baja y con amplio margen, en relación a los límites normativos en cada una de las bandas. Se puede ver una disminución en la liquidez en el descalce hasta 30 días en todas las monedas y en MX que se explica por las operaciones habituales que tiene el Banco con clientes; especialmente en otorgamiento y renovación de Préstamos Comerciales y a Exportadores durante el periodo. .

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.

	Septiembre 2012	**Diciembre 2011**	
Descalce hasta 30 días (todas las monedas) (Una vez el Capital Básico)	69,70%	76,40%	*Superávit
Descalce hasta 30 días en Moneda Extranjera (Una vez el Capital Básico)	14,00%	10,90%	*Utilizado
Descalce hasta 90 días (Todas las monedas) (Dos veces el Capital Básico)	47,00%	43,90%	*Superávit

*En relación al Capital Básico

Nota 18 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo de Mercado

	2012 MM$	2011 MM$
Libro de Negociación		
Exposición al Riesgo de Mercado	20,18	0,75
8% Activo Ponderado por Riesgo	1.778,12	1.734,69
Limite:		
Patrimonio Efectivo	21.349,06	20.962,68
Margen Disponible	**19.550,76**	**19.227,24**
Libro Banca		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	388,41	384,59
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,41	-
Limite:		
Margen 80% de diferencia entre ingresos y gastos por Intereses y Reajustes más comisiones sensibles a tasa interés	1.517,40	1.161,52
Margen Disponible	**1.128,58**	**776,93**
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	54,38	61,69
Limite:		
9% Patrimonio Efectivo	1.921,42	1.886,64
Margen Disponible	**1.867,04**	**1.824,95**
Libro Negociación		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	20,18	0,75
Exposición al Riesgo de Monedas	-	-
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	-	-
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	388,41	384,59
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,41	-
Exposición al Riesgo Largo Plazo de Tasa de Interés	54,38	61,69
Activos Ponderados por Riesgo	22.226,51	21.683,60
Patrimonio Efectivo	31.349,06	20.951,34
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	1.896,75	1.451,90
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

Nota 18 – Administración de Riesgos, continuación

En relación a la exposición al Riesgo de Mercado del Libro de Negociación, se puede ver una disminución de un 63%, en comparación al trimestre anterior, que se explica principalmente por el vencimiento de operaciones forward que el Banco tuvo y por el menor volumen de operaciones derivados mantenidas en cartera a fines de Septiembre.

Los Activos Ponderados por Riesgo no presentaron mayores variaciones (-1,05%), manteniéndose en un nivel similar

En el Libro Banca a corto plazo, se aprecia un leve aumento de un 2,13% en relación al período anterior. Además, 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 ganados y los intereses por pagar.

Es importante destacar que a finales de septiembre se aprecia una exposición al riesgo de reajustabilidad, pero bastante baja. Esto debido a que esta operación se encuentra calzada completamente tanto en monto como en plazo.

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) procedimiento estadístico para validar la calidad y la precisión del Modelo VaR, mediante la comparación de los resultados reales de las posiciones de trading y la medidas de riesgo generadas por los modelos, para ello se determina el grado de precisión del VaR cada 3 meses, utilizando 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 diciembre de 2011 y al 30 de Septiembre del 2012

Período	septiembre 2012 MM$	diciembre 2011 MM$
30 Días	0,047	0,116
90 Días	0,065	0,182
720 Días	0,077	0,133

Nota 18 – Administración de Riesgos, continuación

En cuanto a la variación en relación al trimestre anterior, se puede notar claramente una disminución que se explica, principalmente, por la menor volatilidad del dólar presentada durante ese periodo.

Nota 19 – Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de septiembre 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 septiembre 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. Obligaciones con Bancos	31
18. Provisiones	32
19. Otros Pasivos	34
20. Contingencias y Compromisos	35
21. Patrimonio	38
22. Intereses y Reajustes	41
23. Resultados de Operaciones Financieras	44
24. Resultado Neto de Cambio	45
25. Provisiones por Riesgo de Crédito	46
26. Gastos de Administración	47
27. Deterioros	48
28. Otros Ingresos y Gastos Operacionales	49
29. Operaciones con Partes Relacionadas	50
30. Hechos Posteriores	53

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de septiembre de 2012 MM$	31 de diciembre de 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	209.887	262.517
Operaciones con liquidación en curso	6	159.467	106.195
Instrumentos para negociación	7	327.783	404.366
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	830	2.018
Contratos de derivados financieros	9	58.975	53.613
Adeudado por bancos	10	23.431	31.651
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.840.212	2.547.029
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	339.875	333.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		573	620
Intangibles		34.711	29.522
Activo Fijo		24.600	23.595
Impuestos corrientes	13	767	2.744
Impuestos diferidos	13	6.690	36.445
Otros activos	14	104.654	77.550
TOTAL ACTIVOS		**4.132.455**	**3.911.365**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	364.725	353.615
Operaciones con liquidación en curso	6	138.006	71.368
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	70.945	121.075
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	2.192.286	2.038.762
Contratos de derivados financieros	9	54.683	55.282
Obligaciones con bancos	17	174.599	289.277
Instrumentos de deuda emitidos	16	741.871	585.098
Otras obligaciones financieras		32.519	37.267
Impuestos corrientes	13	815	-
Impuestos diferidos	13	7.313	35.121
Provisiones	18	15.455	17.638
Otros pasivos	19	63.821	39.399
TOTAL PASIVOS		**3.857.038**	**3.643.902**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		185.207	185.207
Reservas		22.224	22.224
Cuentas de valoración		292	(1.493)
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		50.947	36.941
Utilidad del ejercicio		23.815	35.016
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(7.144)	(10.505)
		275.341	267.390
Interés no controlador		76	73
TOTAL PATRIMONIO		**275.417**	**267.463**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**4.132.455**	**3.911.365**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de septiembre de 2012 MM$	30 de septiembre de 2011 MM$	Trimestre del 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	Trimestre del 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	22	162.791	141.063	48.720	48.188
Gastos por intereses y reajustes	22	(114.776)	(95.919)	(34.133)	(32.272)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**48.015**	**45.144**	**14.587**	**15.916**
Ingresos por comisiones		24.523	24.733	8.017	7.575
Gastos por comisiones		(3.128)	(4.004)	(1.071)	(1.196)
Ingreso neto por comisiones		**21.395**	**20.729**	**6.946**	**6.379**
Utilidad neta de operaciones financieras	23	21.917	26.882	11.739	10.114
Utilidad (pérdida) de cambio neta	24	2.174	(3.225)	(317)	(2.307)
Otros ingresos operacionales	28	7.660	3.977	1.556	1.457
Total ingresos operacionales		**101.161**	**93.507**	**34.511**	**31.559**
Provisiones por riesgo de crédito	25	(11.910)	(13.161)	(3.996)	(4.191)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**89.251**	**80.346**	**30.515**	**27.368**
Remuneraciones y gastos del personal		(22.631)	(18.660)	(7.950)	(6.420)
Gastos de administración	26	(28.425)	(24.229)	(9.090)	(8.591)
Depreciaciones y amortizaciones		(2.980)	(2.161)	(1.039)	(759)
Deterioros	27	(1.012)	(920)	(223)	(541)
Otros gastos operacionales	28	(6.307)	(3.126)	(1.652)	(1.122)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(61.355)**	**(49.096)**	**(19.954)**	**(17.433)**
RESULTADO OPERACIONAL		**27.896**	**31.250**	**10.561**	**9.935**
Resultado por inversiones en sociedades		103	152	19	29
Resultado antes de impuesto a la renta		**27.999**	**31.402**	**10.580**	**9.964**
Impuesto a la renta	13	(4.182)	(4.639)	(1.608)	(1.946)
Resultado de operaciones continuas		**23.817**	**26.763**	**8.972**	**8.018**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**23.817**	**26.763**	**8.972**	**8.018**
Atribuible a:					
Propietarios del banco		23.815	26.760	8.972	8.018
Interés no controlador		2	3	-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:					
		$	**$**	**$**	**$**
Utilidad básica	21	**134**	**173**	**50**	**50**
Utilidad diluída	21	**134**	**173**	**50**	**50**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al

	30 de septiembre de 2012 MM$	30 de septiembre de 2011 MM$	Trimestre del 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	Trimestre del 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**23.817**	**26.763**	**8.972**	**8.018**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.303	(925)	1.817	(408)
Valoración coberturas contables	(79)	819	341	179
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	2.224	(106)	2.158	(229)
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(439)	48	(414)	51
Total de otros resultados integrales	1.785	(58)	1.744	(178)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**25.602**	**26.705**	**10.716**	**7.840**
Atribuible a:				
Propietarios del banco	25.600	26.702	10.716	7.840
Interés no controlador	2	3	-	-
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**	**$**	**$**
Utilidad básica	**144**	**173**	**60**	**48**
Utilidad diluída	**144**	**173**	**60**	**48**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
30 DE SEPTIEMBRE 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	-	-	1.842	-	-	-	1.842	-	1.842
Coberturas contables	-	-	(57)	-	-	-	(57)	-	(57)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	23.815	-	23.815	2	23.817
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(7.144)	(7.144)	-	(7.144)
Saldos al 30 de septiembre de 2012	**185.207**	**22.224**	**292**	**50.947**	**23.815**	**(7.144)**	**275.341**	**76**	**275.417**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de septiembre de 2012 MM$	30 de septiembre de 2011 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada antes de impuesto renta		**27.999**	**31.402**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	**25**	11.910	13.161
Depreciación y amortización		2.980	2.161
Otras provisiones	**28**	1.869	1.598
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		1.946	(277)
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(386)	(1.483)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		(7.156)	(2.912)
Utilidad por inversión en sociedades		(103)	(152)
Utilidad venta bienes recibidos en pago		(98)	(473)
Ingresos neto por comisiones		(21.395)	(20.729)
Ingresos neto por intereses y reajustes	**22**	(48.015)	(45.144)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		(4.425)	5.608
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		8.248	(3.389)
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(291.571)	(404.504)
(Aumento) disminución de inversiones		71.610	(46.721)
(Aumento) disminución de activos en leasing		1.716	14.045
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		366	3.295
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		11.111	66.543
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(50.083)	25.565
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		158.719	168.851
Variación neta de letras de crédito		(5.352)	(9.183)
Variación neta de bonos corrientes		119.587	117.700
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(8.379)	(17.122)
Impuesto recuperado		(324)	52
Intereses y reajustes recibidos		157.884	122.848
Intereses y reajustes pagados		(114.501)	(72.065)
Comisiones recibidas		24.523	24.733
Comisiones pagadas		(3.128)	(4.004)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**45.552**	**(30.596)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(3)	(511)
Adquisición de intangibles		(9.312)	(7.599)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(9.315)**	**(8.110)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(4.996)	3.361
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(109.351)	96.076
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(4.573)	(1.062)
Variación neta de bonos subordinados		36.511	(1.461)
Aumento de capital		-	47.000
Dividendos pagados	**21**	(21.010)	(20.224)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**(103.419)**	**123.690**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(67.182)**	**84.984**
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**	**232.178**	**221.250**

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 septiembre 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 septiembre 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, con el objeto de pronunciarse respecto de las siguientes materias: Memoria y balance del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011, distribución de las utilidades del ejercicio, fijación de la remuneración al directorio, designación de los Auditores Externos Independientes, designación del período en que se efectuarán las publicaciones y otras materias de la competencia de la Junta Ordinaria.

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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Activos														
Colocaciones brutas	1.998.110	1.852.440	895.190	761.315	10.670	814	(10)	2	2.903.960	2.614.571	-	-	2.903.960	2.614.571
Provisiones colocaciones	(29.991)	(35.498)	(10.291)	(360)	(24)	(33)	(11)	-	(40.317)	(35.891)	-	-	(40.317)	(35.891)
Colocaciones netas	1.968.119	1.816.942	884.899	760.955	10.646	781	(21)	2	2.863.643	2.578.680	-	-	2.863.643	2.578.680
Operaciones financieras	-	-	-	-	604.452	653.675	-	-	604.452	653.675	64.036	86.209	668.488	739.884
Otros Activos	-	-	-	-	57.880	52.648	478.274	492.232	536.154	544.880	64.170	47.921	600.324	592.801
Total activos	1.968.119	1.816.942	884.899	760.955	672.978	707.104	478.253	492.234	4.004.249	3.777.235	128.206	134.130	4.132.455	3.911.365
Pasivos														
Pasivos	1.826.610	1.674.074	838.284	716.412	638.121	672.686	478.181	492.161	3.781.196	3.555.333	75.842	88.569	3.857.038	3.643.902
Patrimonio	141.509	142.868	46.615	44.543	34.857	34.418	(4)	-	222.977	221.829	52.364	45.561	275.341	267.390
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	76	73	76	73	-	-	76	73
Total pasivos	1.968.119	1.816.942	884.899	760.955	672.978	707.104	478.253	492.234	4.004.249	3.777.235	128.206	134.130	4.132.455	3.911.365

b) Resultados por segmentos de negocios

b.1) Resultado por segmentos de negocios al 30 de septiembre de 2012 y 2011

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	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$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	37.781	30.480	26.039	19.101	(10.332)	(1.200)	(2.889)	(729)	50.599	47.652	(2.584)	(2.508)	48.015	45.144
Comisiones netas	7.682	7.501	7.751	6.180	(358)	(415)	(417)	(532)	14.658	12.734	6.737	7.995	21.395	20.729
Cambios y otros ingresos netos (2)	5.972	5.373	306	265	15.607	14.362	(3.133)	(1.146)	18.752	18.854	6.318	6.403	25.070	25.257
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(6.895)	(10.362)	(5.432)	(3.576)	(181)	(920)	(40)	28	(12.548)	(14.830)	-	-	(12.548)	(14.830)
Total ingresos operacionales netos	44.540	32.992	28.664	21.970	4.736	11.827	(6.479)	(2.379)	71.461	64.410	10.471	11.890	81.932	76.300
Gastos de Apoyo (4)	(17.177)	(14.945)	(25.614)	(19.774)	(5.269)	(4.547)	431	359	(47.629)	(38.907)	(6.407)	(6.143)	(54.036)	(45.050)
Resultado operacional	27.363	18.047	3.050	2.196	(533)	7.280	(6.048)	(2.020)	23.832	25.503	4.064	5.747	27.896	31.250
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	12	10	12	10	91	142	103	152
Resultado antes impuesto renta	27.363	18.047	3.050	2.196	(533)	7.280	(6.036)	(2.010)	23.844	25.513	4.155	5.889	27.999	31.402
Impuestos	(4.087)	(2.655)	(455)	(323)	79	(1.071)	901	298	(3.562)	(3.751)	(620)	(888)	(4.182)	(4.639)
Resultado consolidado del ejercicio	23.276	15.392	2.595	1.873	(454)	6.209	(5.135)	(1.712)	20.282	21.762	3.535	5.001	23.817	26.763
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	3	2	3
esultado atribuible propietarios banco	23.276	15.392	2.595	1.873	(454)	6.209	(5.135)	(1.712)	20.282	21.762	3.533	4.998	23.815	26.760

(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 septiembre de 2012 y 2011

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	12.965	11.039	9.117	7.317	(3.742)	(789)	(2.889)	(729)	15.451	16.838	(864)	(922)	14.587	15.916
Comisiones netas	2.689	2.285	2.487	2.050	(130)	(147)	(150)	(154)	4.896	4.034	2.050	2.345	6.946	6.379
Cambios y otros ingresos netos (2)	1.780	1.647	61	67	6.868	3.563	145	629	8.854	5.906	2.243	2.309	11.097	8.215
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(1.868)	(3.620)	(2.141)	(1.195)	47	(541)	(28)	551	(3.990)	(4.805)	-	-	(3.990)	(4.805)
Total ingresos operacionales netos	15.566	11.351	9.524	8.239	3.043	2.086	(2.922)	297	25.211	21.973	3.429	3.732	28.640	25.705
Gastos de Apoyo (4)	(5.826)	(5.216)	(8.482)	(6.921)	(1.862)	(1.584)	132	106	(16.038)	(13.615)	(2.041)	(2.155)	(18.079)	(15.770)
Resultado operacional	9.740	6.135	1.042	1.318	1.181	502	(2.790)	403	9.173	8.358	1.388	1.577	10.561	9.935
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19	29	19	29
Resultado antes impuesto renta	9.740	6.135	1.042	1.318	1.181	502	(2.790)	403	9.173	8.358	1.407	1.606	10.580	9.964
Impuestos	(1.398)	(1.170)	(149)	(214)	(183)	(226)	406	(3)	(1.324)	(1.613)	(284)	(333)	(1.608)	(1.946)
Resultado consolidado del ejercicio	8.342	4.965	893	1.104	998	276	(2.384)	400	7.849	6.745	1.123	1.273	8.972	8.018
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado atribuible propietarios banco	8.342	4.965	893	1.104	998	276	(2.384)	400	7.849	6.745	1.123	1.273	8.972	8.018

(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 septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	8.473	10.077
Depósitos en el Banco Central de Chile	78.679	142.422
Depósitos en bancos nacionales	1.816	1.394
Depósitos en el exterior	120.919	108.624
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	209.887	262.517
Operaciones con liquidación en curso netas	21.461	34.827
Contratos de retrocompra	830	2.018
Total de efectivo y equivalente de efectivo	232.178	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 septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	25.198	18.224
Fondos por recibir	134.269	87.971
Subtotal - activos	159.467	106.195
Pasivos		
Fondos por entregar	(138.006)	(71.368)
Subtotal - pasivos	(138.006)	(71.368)
Operaciones con liquidación en curso netas	21.461	34.827

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 30 de septiembre 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 septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	2.306	5.366	3.902	24.624	1.542	18.996	190	3.165	7.940	52.151
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	37.729	-	42.816	-	162	-	80.707
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.306	5.366	3.902	62.353	1.542	61.812	190	3.327	7.940	132.858
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	229.419	202.600	25.050	4.747	(532)	-	-	-	253.937	207.347
Letras hipotecarias en bancos del país	8	-	153	-	34	2	5.692	1.439	5.887	1.441
Bonos de bancos del país	353	547	1.297	2.479	7.526	6.623	804	996	9.980	10.645
Otros instrumentos emitidos en el país	681	4.791	-	-	-	-	-	-	681	4.791
Fondos mutuos	49.358	47.284	-	-	-	-	-	-	49.358	47.284
Subtotal	279.819	255.222	26.500	7.226	7.028	6.625	6.496	2.435	319.843	271.508
Total instrumentos para negociación	**282.125**	**260.588**	**30.402**	**69.579**	**8.570**	**68.437**	**6.686**	**5.762**	**327.783**	**404.366**

El Banco mantiene letras de propia emisión al 30 de septiembre de 2012 por MM$2.404 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 septiembre 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 septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	830	2.018	-	-	-	-	830	2.018
Total	**830**	**2.018**	**-**	**-**	**-**	**-**	**830**	**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 septiembre 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 septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	23.927	49.822	-	-	-	-	23.927	49.822
Otros bancos	-	707	-	-	-	-	-	707
Otras entidades	47.018	70.546	-	-	-	-	47.018	70.546
Total	**70.945**	**121.075**	**-**	**-**	**-**	**-**	**70.945**	**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 septiembre 2012	31 de diciembre 2011	30 de septiembre 2012	31 de diciembre 2011	30 de septiembre 2012	31 de diciembre 2011	30 de septiembre 2012	31 de diciembre 2011	30 de septiembre 2012	31 de diciembre 2011
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados mantenidos para Negociación											
Forward de monedas	(VR)	194.619	1.575.383	(234.095)	1.889.031	18.781	827.627	42.525	38.909	(40.269)	(40.830)
Swap de tasa de interés	(VR)	482.262	1.668.085	1.021.811	2.780.204	843.074	6.697.628	12.016	11.053	(11.111)	(12.867)
Swap de monedas	(VR)	16.601	5.161	20.690	59.794	102.911	24.635	4.434	3.066	(1.791)	(678)
Opciones put de tasas	(VR)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	(10)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación		693.482	3.248.629	808.406	4.729.029	964.766	7.549.890	58.975	53.028	(53.177)	(54.385)
Derivados mantenidos para Cobertura Contable											
Forward de monedas	(F)	39.202	-	-	-	-		-	-	(485)	-
Swap de tasa de interés	(F)	-	-	-	12.363	25.000	25.000	-	-	(537)	(897)
Swap de monedas	(F)	12.363	-	-	-	-	12.362	-	585	(484)	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		51.565	-	-	12.363	25.000	37.362	-	585	(1.506)	(897)
Total activos /(pasivos) por derivados financieros		**745.047**	**3.248.629**	**808.406**	**4.741.392**	**989.766**	**7.587.252**	**58.975**	**53.613**	**(54.683)**	**(55.282)**

b) Contabilidad de Coberturas:

El ajuste de valor razonable, neto de impuesto diferido, reconocido en patrimonio al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 por instrumentos de cobertura ascienden a MM$225 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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 mantienen un saldo por amortizar de MM$24 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 septiembre 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 septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	10.003	37
Provisiones para créditos con bancos del país	(4)	-
Subtotal	9.999	37
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	13.456	31.647
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(24)	(33)
Subtotal	13.432	31.614
Total	23.431	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 25)	(79)
Provisiones liberadas (Nota 25)	84
Saldo al 30 de septiembre de 2012	(28)

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 septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	1.641.284	1.434.099	49.825	41.429	1.691.109	1.475.528	24.454	20.296	2.497	2.774	26.951	23.070	1.664.158	1.452.458
Créditos de comercio exterior	255.644	264.243	10.494	14.464	266.138	278.707	5.982	7.177	2	6	5.984	7.183	260.154	271.524
Deudores en cuentas corrientes	30.099	26.971	1.367	1.211	31.466	28.182	1.442	1.161	175	146	1.617	1.307	29.849	26.875
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	216.429	224.913	4.645	3.083	221.074	227.996	774	558	42	71	816	629	220.258	227.367
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.616	2.192	675	647	3.291	2.839	626	546	11	19	637	565	2.654	2.274
Subtotal	**2.146.072**	**1.952.418**	**67.006**	**60.834**	**2.213.078**	**2.013.252**	**33.278**	**29.738**	**2.727**	**3.016**	**36.005**	**32.754**	**2.177.073**	**1.980.498**
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	12.172	14.239	412	697	12.584	14.936	-	-	36	57	36	57	12.548	14.879
Mutuos hipotecarios endosables	39.303	43.965	865	1.450	40.168	45.415	-	-	97	130	97	130	40.071	45.285
Otros créditos con mutuos para vivienda	412.145	334.505	3.459	3.370	415.604	337.875	-	-	289	260	289	260	415.315	337.615
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**463.620**	**392.709**	**4.736**	**5.517**	**468.356**	**398.226**	**-**	**-**	**422**	**447**	**422**	**447**	**467.934**	**397.779**
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	125.140	106.142	6.958	4.344	132.098	110.486	-	-	2.803	1.673	2.803	1.673	129.295	108.813
Deudores en cuentas corrientes	32.042	29.355	988	923	33.030	30.278	-	-	547	504	547	504	32.483	29.774
Deudores por tarjetas de crédito	32.976	29.520	536	311	33.512	29.831	-	-	540	480	540	480	32.972	29.351
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**190.158**	**165.017**	**8.482**	**5.578**	**198.640**	**170.595**	**-**	**-**	**3.890**	**2.657**	**3.890**	**2.657**	**194.750**	**167.938**
TOTAL	**2.799.850**	**2.510.144**	**80.224**	**71.929**	**2.880.074**	**2.582.073**	**33.278**	**29.738**	**7.039**	**6.120**	**40.317**	**35.858**	**2.839.757**	**2.546.216**
Coberturas Contables:														
Préstamos comerciales													455	813
Subtotal													**455**	**813**
TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES													**2.840.212**	**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	(3.962)	-	(3.962)
Colocaciones para vivienda:	-	(117)	(117)
Colocaciones de consumo:	-	(4.797)	(4.797)
Total de Castigos	**(3.962)**	**(4.914)**	**(8.876)**
Provisiones constituidas (Nota 25)	22.211	16.194	38.405
Provisiones liberadas (Nota 25)	(14.709)	(10.361)	(25.070)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	**33.278**	**7.039**	**40.317**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo-país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo Provisiones (Nota 18).

Al 30 de septiembre 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 septiembre 2012	31 de diciembre 2011	30 de septiembre 2012	31 de diciembre 2011	30 de septiembre 2012	31 de diciembre 2011	2012	2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	167.438	157.768	4.154	5.105	171.592	162.873	5,96	6,31
Minería	35.318	29.412	5.927	6.437	41.245	35.849	1,43	1,39
Electricidad, gas y agua	23.874	11.306	-	-	23.874	11.306	0,83	0,44
Agricultura y ganadería	68.142	68.676	872	988	69.014	69.664	2,40	2,70
Forestal	31.106	23.635	-	-	31.106	23.635	1,08	0,92
Pesca	53.410	43.955	-	-	53.410	43.955	1,85	1,70
Transporte	164.754	39.229	-	-	164.754	39.229	5,72	1,52
Telecomunicaciones	39.272	26.424	-	-	39.272	26.424	1,36	1,02
Construcción	348.383	173.577	-	-	348.383	173.577	12,10	6,72
Comercio	422.799	446.258	5.286	9.971	428.085	456.229	14,86	17,67
Servicios financieros y seguros	372.310	483.777	-	4.680	372.310	488.457	12,93	18,92
Inmobiliarias	50.425	115.144	-	-	50.425	115.144	1,75	4,46
Servicios a empresas	88.138	101.293	-	-	88.138	101.293	3,06	3,92
Servicios comunales	240.452	226.856	-	-	240.452	226.856	8,35	8,79
Otros	90.809	38.761	209	-	91.018	38.761	3,16	1,50
Subtotal	2.196.630	1.986.071	16.448	27.181	2.213.078	2.013.252		
Colocaciones para vivienda	468.356	398.226	-	-	468.356	398.226	16,26	15,42
Colocaciones de consumo	198.640	170.595	-	-	198.640	170.595	6,90	6,60
Total	2.863.626	2.554.892	16.448	27.181	2.880.074	2.582.073		

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre 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 septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	46.593	11.044	25.765	27.910	5.360	23.389	545	-	78.263	62.343
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	87	-	-	-	-	-	87	-
Subtotal	46.593	11.044	25.852	27.910	5.360	23.389	545	-	78.350	62.343
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	107.860	133.324	1.078	4.298	-	-	-	-	108.938	137.622
Letras hipotecarias en bancos del país	93	14	446	333	1.583	1.649	31.491	34.573	33.613	36.569
Bonos de empresas del país	5.403	1.196	16.405	15.827	11.725	19.554	8.146	9.109	41.679	45.686
Otros instrumentos emitidos del exterior	304	808	3.551	3.268	15.944	12.948	57.496	34.256	77.295	51.280
Subtotal	113.660	135.342	21.480	23.726	29.252	34.151	97.133	77.938	261.525	271.157
Total inversiones disponibles para la venta	**160.253**	**146.386**	**47.332**	**51.636**	**34.612**	**57.540**	**97.678**	**77.938**	**339.875**	**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 septiembre de 2012 no existían este tipo de operaciones 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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2012 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(3.593)	(5.281)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	(23)	(13)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	2.801	6.884
Créditos por gastos de capacitación	-	148
Otros	-	28
Total	(815)	1.766
Impuesto por recuperar	-	1.766
Impuesto renta por pagar	(815)	-
Impuesto Corriente Pasivo	**(815)**	-
Impuesto por recuperar renta del período	-	1.766
Impuesto por recuperar períodos anteriores	767	978
Impuesto Corriente Activo	**767**	**2.744**

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2012 y 2011, se compone de la siguiente forma:

	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	Al 30 de septiembre de 2011 MM$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	3.577	3.851
Impuesto único ejercicio	-	3
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	-	-
Subtotal	3.577	3.854
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	605	785
Ajuste ejercicios anteriores	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**4.182**	**4.639**

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.

Con fecha 27 de septiembre del 2012 se promulgó la Ley 20.630 que dentro de otras materias dejó la tasa de impuestos a la renta en un 20% eliminándose la transitoriedad establecida en la Ley 20.455.

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 septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Inversiones disponibles para la venta	(128)	333
Coberturas	55	33
Total	(73)	366

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	6.130	4.659
Provisión menor valor cartera	-	128
Provisión mayor valor swaps	-	4
Provisión global bienes recuperados	-	15
Contratos forward	(478)	669
Activos tributarios de leasing	-	28.765
Intereses suspendidos	382	201
Otros	729	1.638
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	6.763	36.079
Efecto en patrimonio	(73)	366
Total activos por impuestos diferidos	6.690	36.445
Pasivos por impuestos diferidos:		
Bienes para leasing	(5.026)	(1.955)
Contratos de leasing	-	(30.347)
Depreciación activo fijo	(1.317)	(1.047)
Tasa efectiva	(604)	(395)
Otros	(366)	(1.377)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(7.313)	(35.121)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	**(550)**	**958**

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 30 de septiembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	(73)	366
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	(550)	958
Total Activo (Pasivo) neto	(623)	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 septiembre de 2012 y 2011.

	Al 30 de septiembre de 2012		Al 30 de septiembre de 2011	
	Tasa de impuesto	Monto MM$	Tasa de impuesto	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	20,0%	6.307	20,0%	7.153
Diferencias permanentes	-5,2%	(1.928)	-5,7%	(2.037)
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%	-	-0,5%	(205)
Efecto cambio de tasas de impuesto	-0,5%	(197)	-0,8%	(287)
Otros	0,0%	-	0,0%	12
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	**14,3%**	**4.182**	**13,0%**	**4.639**

14. OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Activos para leasing	12.092	13.808
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	2.638	794
Bienes adjudicados en remate judicial	238	1.294
Provisiones por bienes recibidos en pago	(612)	(90)
Subotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados	2.264	1.998
Otros activos		
IVA crédito fiscal	2.903	4.480
Gastos pagados por anticipado	711	502
Deudores por intermediación	72.106	33.645
Operaciones por cobrar de tesorería	9.046	15.029
Otros	5.532	8.088
Subtotal - Otros activos	90.298	61.744
Total otros activos	104.654	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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	9	26
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	201.195	180.907
Cuentas corrientes de personas naturales	86.623	77.721
Subtotal	287.827	258.654
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	25.116	18.728
Cuentas de depósito a la vista	2.878	2.630
Subtotal	27.994	21.358
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	167	159
Boletas de garantía pagaderas a la vista	192	330
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	4.414	3.416
Retornos de exportaciones por liquidar	834	33
Ordenes de pago pendientes	2.760	1.919
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	2.853	1.080
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	625	756
Depósitos a plazo vencidos	2.045	690
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	-	212
Otras obligaciones a la vista	35.014	65.008
Subtotal	48.904	73.603
Total	**364.725**	**353.615**

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 30 de septiembre 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 septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Depósitos a plazo										
Bancos del país	115.838	82.695	-	5.004	-	-	-	-	115.838	87.699
Bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras personas jurídicas	1.955.132	1.849.870	36.097	42.738	4.525	4.204	-	-	1.995.754	1.896.812
Personas naturales	78.257	51.121	24	73	40	-	-	-	78.321	51.194
Subtotal	2.149.226	1.983.686	36.121	47.815	4.565	4.204	-	-	2.189.913	2.035.705
Otros saldos acreedores a plazo										
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	1.868	2.045	442	930	57	75	4	4	2.371	3.054
Otros	2	3	-	-	-	-	-	-	2	3
Subtotal	1.870	2.048	442	930	57	75	4	4	2.373	3.057
Total	**2.151.096**	**1.985.734**	**36.564**	**48.745**	**4.622**	**4.279**	**4**	**4**	**2.192.286**	**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 septiembre 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 septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	1.881	1.599	2.757	3.070	2.871	3.839	3.403	4.536	10.912	13.044
Letras de crédito para fines generales	4.294	4.241	7.138	7.789	8.452	9.974	16.867	18.857	36.751	40.861
Subtotal	6.175	5.840	9.895	10.859	11.323	13.813	20.270	23.393	47.663	53.905
Bonos:										
Bonos corrientes	88.510	83.328	110.298	102.193	164.062	50.210	191.628	192.782	554.498	428.513
Bonos subordinados	3.006	2.802	10.572	7.064	24.703	25.015	101.429	67.799	139.710	102.680
Subtotal	91.516	86.130	120.870	109.257	188.765	75.225	293.056	260.581	694.208	531.193
Total	**97.691**	**91.970**	**130.765**	**120.116**	**200.088**	**89.038**	**313.327**	**283.974**	**741.871**	**585.098**

17. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2011, las obligaciones con bancos fueron las siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Saldo al 30 de septiembre	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Bancos del país:										
Préstamos interbancarios	477	5.917	-	-	-	-	-	-	477	5.917
Sobregiros en cuentas corrientes	3.126	2.683	-	-	-	-	-	-	3.126	2.683
Subtotal	3.603	8.600	-	-	-	-	-	-	3.603	8.600
Bancos del exterior:										
Financiamientos para exportaciones chilenas	69.121	162.141	-	-	-	-	-	-	69.121	162.141
Financiamientos para importaciones chilenas	88.654	84.868	-	-	-	-	-	-	88.654	84.868
Obligaciones por operaciones entre terceros países	11.839	25.288	-	-	-	-	-	-	11.839	25.287
Prestamos y otras obligaciones	1.382	8.380	-	-	-	-	-	-	1.382	8.380
Subtotal	170.996	280.677	-	-	-	-	-	-	170.996	280.676
Banco Central de Chile:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**174.599**	**289.277**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**174.599**	**289.277**

18. PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	53	178
Provisiones por vacaciones	1.381	1.338
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	1.434	1.516
Provisión para dividendos mínimos	7.144	10.505
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	122	128
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	29	24
Boletas de garantía	560	375
Líneas de crédito de libre disposición	2.977	2.628
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	3.688	3.155
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	174	44
Ajuste provisión mínima	-	564
Otras provisiones por contingencias	3.015	1.854
Subtotal - Provisiones por contingencias	3.189	2.462
Total Otras Provisiones	**15.455**	**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 septiembre de 2012 y diciembre 2011 es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del personal	Dividendos Mínimos	Riesgos créditos contingentes	Contingencias	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	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	249	6.390	3.190	1.390	11.219
Provisiones liberadas	(331)	(9.751)	(2.657)	(663)	(13.402)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	**1.434**	**7.144**	**3.688**	**3.189**	**15.455**

19. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	15.141	6.180
Dividendos acordados por pagar	48	42
Ingresos percibidos por adelantado	318	826
Obligaciones por venta corta	582	3.994
Acreedores por intermediación de clientes	22.967	16.641
Acreedores por intermediación de corredores	7.108	3.182
Otros pasivos	17.657	8.534
Total	**63.821**	**39.399**

20. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

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

Contingencias por demandas en tribunales

Al 30 de septiembre de 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 septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Boletas de garantía	201.161	165.313
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	394.474	366.900
Cartas de crédito documentarias	59.645	61.105
Avales y fianzas	23.322	19.770
Provisiones (Nota 18)	(3.688)	(3.155)
Total	**674.914**	**609.933**

c) Responsabilidades

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

	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Valores y letras en garantía	2.119.804	1.928.068
Instrumentos en custodia	753.799	1.174.563
Créditos aprobados no desembolsados	289.314	277.121
Contratos de leasing suscritos	34.179	27.981
Documentos en cobranza	2.149	1.865
Total	**3.199.245**	**3.409.598**

d) Garantías otorgadas

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 30 de septiembre 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 31 de diciembre 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 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 mantenía un contrato con Liberty Compañía de Seguros Generales S.A., un seguro Integral Bancario, por un monto de UF 300.000, con vencimiento al 1° de julio de 2013 y 2012 respectivamente, los cuales considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM$18.505 y MM$12.780, respectivamente.

Para garantizar las operaciones de ahorro previsional voluntario Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 mantiene con Banco Security una boleta de garantía por UF 10.000 con vencimiento el 9 de enero de 2013 y 2012, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía instrumentos financieros en garantía en el CCLV Contraparte Central por MM$924 y MM$917, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía en custodia instrumentos para garantizar las operaciones de venta corta por cuenta propia por MM$493 y MM$6.938, respectivamente.

21. 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 septiembre de 2012 y 2011 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

	Septiembre			
		2012		**2011**
Resultado ejercicio	MM$	23.815	MM$	26.760
Acciones promedio en circulación		177.810.792		154.707.013
Utilidad por acción:				
Básica	$	134	$	173
Diluida	$	134	$	173

c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	645	(1.658)
Impuesto diferido	(128)	333
Subtotal	517	(1.325)
Coberturas Contables:		
Valorización	(280)	(201)
Impuesto diferido	55	33
Subtotal	(225)	(168)
Total	**292**	**(1.493)**

d) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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$ 7.144 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 septiembre de 2012 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 6,11% (6,26% en diciembre de 2011) y 11,87% (12,03% en diciembre de 2011), respectivamente.

22. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 30 de septiembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

a.1) Ingresos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2012 y 2011

	Intereses		Reajustes		Total	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	126	466	-	-	126	466
Créditos otorgados a bancos	883	719	-	-	883	719
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	77.107	55.995	6.985	11.518	84.092	67.513
Créditos de comercio exterior	5.593	4.369	-	-	5.593	4.369
Créditos en cuentas corrientes	4.418	3.545	-	-	4.418	3.545
Contratos de leasing comercial	10.348	9.263	2.843	5.084	13.191	14.347
Total ingresos por colocaciones comerciales	97.466	73.172	9.828	16.602	107.294	89.774
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	453	543	192	418	645	961
Comisiones de préstamos con letras de crédito	51	57	-	-	51	57
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	1.388	1.628	590	1.262	1.978	2.890
Otros créditos para vivienda	11.330	7.475	4.679	6.294	16.009	13.769
Total ingresos por colocaciones para vivienda	13.222	9.703	5.461	7.974	18.683	17.677
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	10.044	7.024	59	109	10.103	7.133
Créditos en cuentas corrientes	7.747	5.451			7.747	5.451
Créditos por tarjetas de créditos	3.975	2.613	-	-	3.975	2.613
Total ingresos por colocaciones de consumo	21.766	15.088	59	109	21.825	15.197
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	11.069	8.471	1.807	4.913	12.876	13.384
Total ingresos por instrumentos de inversión	11.069	8.471	1.807	4.913	12.876	13.384
Otros ingresos por intereses o reajustes:	1.455	2.521	6	41	1.461	2.562
Resultado de coberturas contables	(357)	1.284	-	-	(357)	1.284
Total ingresos por intereses y reajustes	**145.630**	**111.424**	**17.161**	**29.639**	**162.791**	**141.063**

El monto de intereses y reajustes suspendidos por créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$662 y MM$793, al 30 de septiembre de 2012 y 2011, respectivamente.

a.2) Ingresos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2012 y 2011

	Intereses		Reajustes		Total	
	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012	Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012	Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012	Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	45	208	-	-	45	208
Créditos otorgados a bancos	323	307	-	-	323	307
Colocaciones comerciales:			-	-	-	-
Préstamos comerciales	27.424	20.945	(887)	2.519	26.537	23.464
Créditos de comercio exterior	1.822	1.494	-	-	1.822	1.494
Créditos en cuentas corrientes	(3.502)	(2.087)	-	-	(3.502)	(2.087)
Contratos de leasing comercial	3.378	3.160	(388)	1.147	2.990	4.307
Total ingresos por colocaciones comerciales	29.122	23.512	(1.275)	3.666	27.847	27.178
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	143	175	(21)	87	122	262
Comisiones de préstamos con letras de crédito	17	20	-	-	17	20
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	439	528	(66)	275	373	803
Otros créditos para vivienda	4.040	2.713	(624)	1.525	3.416	4.238
Total ingresos por colocaciones para vivienda	4.639	3.436	(711)	1.887	3.928	5.323
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	3.476	2.743	(7)	24	3.469	2.767
	7.747	5.451			7.747	5.451
Créditos por tarjetas de créditos	1.419	974	-	-	1.419	974
Total ingresos por colocaciones de consumo	12.642	9.168	(7)	24	12.635	9.192
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	4.176	3.268	(277)	1.045	3.899	4.313
Total ingresos por instrumentos de inversión	4.176	3.268	(277)	1.045	3.899	4.313
Otros ingresos por intereses o reajustes:	221	551	(1)	14	220	565
Resultado de coberturas contables	(177)	1.102	-	-	(177)	1.102
Total ingresos por intereses y reajustes	50.991	41.552	(2.271)	6.636	48.720	48.188

b.1) Gastos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2012 y 2011

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(145)	(145)	(83)	(20)	-	-	(228)	(165)
Depósitos a plazo	(74.725)	(53.780)	(4.025)	(9.568)	-	-	(78.750)	(63.348)
Total gastos por depósitos y captaciones	(74.870)	(53.925)	(4.108)	(9.588)	-	-	(78.978)	(63.513)
Contratos de retrocompra	(3.591)	(3.646)	-	-	-	-	(3.591)	(3.646)
Obligaciones con bancos	(2.634)	(1.671)	-	-	-	-	(2.634)	(1.671)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(1.539)	(1.824)	(686)	(1.512)	-	-	(2.225)	(3.336)
Intereses por bonos corrientes	(13.643)	(8.266)	(6.204)	(8.032)	-	-	(19.847)	(16.298)
Intereses por bonos subordinados	(4.202)	(3.846)	(1.334)	(2.563)	-	-	(5.536)	(6.409)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(19.384)	(13.936)	(8.224)	(12.107)	-	-	(27.608)	(26.043)
Otros gastos por intereses o reajustes	(737)	(987)	(400)	(867)	-	-	(1.137)	(1.854)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	(828)	808	(828)	808
Total gastos por intereses y reajustes	(101.216)	(74.165)	(12.732)	(22.562)	(828)	808	(114.776)	(95.919)

b.2) Gastos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2012 y 2011

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$	Trimestre 01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(48)	(40)	(8)	(10)	-	-	(56)	(50)
Depósitos a plazo	(26.645)	(20.555)	498	(2.284)	-	-	(26.147)	(22.839)
Total gastos por depósitos y captaciones	(26.693)	(20.595)	490	(2.294)	-	-	(26.203)	(22.889)
Contratos de retrocompra	(1.107)	(1.432)	-	-	-	-	(1.107)	(1.432)
Obligaciones con bancos	(781)	(651)	-	-	-	-	(781)	(651)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(490)	(573)	80	(313)	-	-	(410)	(886)
Intereses por bonos corrientes	(4.812)	(3.106)	850	(2.033)	-	-	(3.962)	(5.139)
Intereses por bonos subordinados	(1.556)	(1.290)	183	(563)	-	-	(1.373)	(1.853)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(6.858)	(4.969)	1.113	(2.909)	-	-	(5.745)	(7.878)
Otros gastos por intereses o reajustes	(229)	(359)	53	(188)	-	-	(176)	(547)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	(121)	1.125	(121)	1.125
Total gastos por intereses y reajustes	(35.668)	(28.006)	1.656	(5.391)	(121)	1.125	(34.133)	(32.272)

23. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 30 de septiembre de 2012 y 2011, son las siguientes:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2012 MM$	Al 30 de septiembre de 2011 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2011 al 30.09.2011 MM$
Instrumentos financieros para negociación				
Intereses y reajustes	11.065	13.448	2.649	3.923
Ajuste a valor razonable	386	1.483	1.216	1.764
Utilidad por venta	4.402	5.704	1.365	1.506
Pérdida por venta	(2.705)	(3.918)	(524)	(1.449)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	2.929	2.383	1.288	744
Subtotal	16.077	19.100	5.994	6.488
Derivados de negociación				
Utilidad de contratos de derivados	115.403	173.830	54.821	112.467
Pérdida de contratos de derivados	(112.670)	(167.029)	(50.007)	(108.911)
Subtotal	2.733	6.801	4.814	3.556
Venta de instrumentos disponibles para la venta				
Utilidad por venta	2.743	1.859	1.240	601
Pérdida por venta	(622)	(839)	(300)	(319)
Subtotal	2.121	1.020	940	282
Venta de cartera de créditos	-	-	-	-
Resultado neto de otras operaciones				
Compras de letras de crédito de propia emisión	(3)	(4)	(1)	(1)
Resultado neto de coberturas inefectivas	(33)	(1.350)	(445)	(1.174)
Otros ingresos	3.216	4.359	998	2.098
Otros gastos	(2.194)	(3.044)	(561)	(1.135)
Subtotal	986	(39)	(9)	(212)
Total utilidad neta de operaciones financieras	21.917	26.882	11.739	10.114

24. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012	Al 30 de septiembre de 2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:				
Resultado de cambio neto - posición de cambios	(1.807)	(10.225)	(167)	(5.953)
Otros resultados de cambio	6.302	4.899	1.601	1.666
Subtotal	4.495	(5.326)	1.434	(4.287)
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:				
Reajustes de instrumentos para negociación	-	-	-	-
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(2.447)	2.262	(1.832)	2.129
Reajustes de otros pasivos	126	(161)	81	(149)
Subtotal	(2.321)	2.101	(1.751)	1.980
Total	2.174	(3.225)	(317)	(2.307)

25. 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 septiembre 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					
	Septiembre		Septiembre		Septiembre		Septiembre		Septiembre		Septiembre	
	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	(79)	(10)	(22.212)	(33.042)	-	-	-	-	(1.882)	(1.691)	(24.173)	(34.743)
Provisiones grupales	-	-	(1.457)	(1.949)	(1.176)	(641)	(13.560)	(8.064)	(1.308)	(1.113)	(17.501)	(11.767)
Ajuste Provisiones Mínimas	(2)	(9)	(186)	(626)	-	-	-	-	(49)	(145)	(237)	(780)
Resultado por constitución de provisiones	(81)	(19)	(23.855)	(35.617)	(1.176)	(641)	(13.560)	(8.064)	(3.239)	(2.949)	(41.911)	(47.290)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	84	23	14.710	22.790	-	-	-	-	1.482	1.459	16.276	24.272
Provisiones grupales	-	-	1.746	1.919	1.085	569	7.531	4.462	1.175	909	11.537	7.859
Ajuste Provisiones Mínimas	10	7	626	433	-	-	-	-	164	101	800	541
Resultado por liberación de provisiones	94	30	17.082	25.142	1.085	569	7.531	4.462	2.821	2.469	28.612	32.672
Recuperación de activos castigados	-	-	258	533	56	-	1.074	924	-	-	1.388	1.457
Resultado neto	13	11	(6.515)	(9.942)	(35)	(72)	(4.954)	(2.678)	(418)	(480)	(11.910)	(13.161)

a.2) Provisiones por Riesgo de Crédito por los trimestres finalizados al 30 de septiembre 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					
	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2011 al 30.09.2011 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2011 al 30.09.2011 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2011 al 30.09.2011 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2011 al 30.09.2011 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2011 al 30.09.2011 MM$	01.07.2012 al 30.09.2012 MM$	01.07.2011 al 30.09.2011 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(3)	(5)	(7.242)	(11.200)	-	-	-	-	(580)	(508)	(7.825)	(11.713)
Provisiones grupales	-	-	(454)	(389)	(263)	(284)	(5.581)	(2.990)	(404)	(427)	(6.702)	(4.090)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	(2)	-	(193)	-	-	-	-	(1)	(44)	(1)	(239)
Resultado por constitución de provisiones	(3)	(7)	(7.696)	(11.782)	(263)	(284)	(5.581)	(2.990)	(985)	(979)	(14.528)	(16.042)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	14	3	5.642	7.867	-	-	-	-	577	459	6.233	8.329
Provisiones grupales	-	-	611	580	186	198	2.625	1.783	361	334	3.783	2.895
Ajuste Provisiones Mínimas	-	2	-	173	-	-	-	-	(1)	39	(1)	214
Resultado por liberación de provisiones	14	5	6.253	8.620	186	198	2.625	1.783	936	832	10.015	11.438
Recuperación de activos castigados	-	-	94	115	32	-	391	298	-	-	517	413
Resultado neto	11	(2)	(1.349)	(3.047)	(45)	(86)	(2.565)	(909)	(49)	(147)	(3.996)	(4.191)

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 30 de septiembre de 2012 y 2011, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición de este rubro es la siguiente:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2012	Al 30 de septiembre de 2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Gastos generales de administración:				
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(2.735)	(2.372)	(849)	(741)
Arriendos de oficinas	(1.206)	(926)	(412)	(343)
Arriendo de equipos	(351)	(280)	(118)	(97)
Primas de seguros	(248)	(248)	(91)	(86)
Materiales de oficina	(430)	(335)	(141)	(112)
Gastos de informática y comunicaciones	(1.200)	(1.008)	(394)	(342)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(359)	(324)	(121)	(107)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(106)	(105)	(35)	(34)
Gastos de representación y desplazamiento del person	(392)	(383)	(99)	(153)
Gastos judiciales y notariales	(402)	(311)	(104)	(86)
Honorarios por informes técnicos	(6.901)	(6.664)	(2.235)	(2.378)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(176)	(160)	(66)	(66)
Honorarios por clasificación de títulos	(39)	(23)	(4)	(4)
Multas aplicadas por otros organismos	(19)	(14)	(4)	(3)
Gastos bancarios	(318)	(220)	(99)	(75)
Gastos por asesorías	(1.244)	(1.887)	(358)	(920)
Gastos comunes	(535)	(555)	(176)	(216)
Franqueo y correo	(150)	(178)	(29)	(60)
Otros gastos generales de administración	(3.955)	(3.018)	(1.302)	(818)
Subtotal	(20.765)	(19.011)	(6.637)	(6.641)
Servicios subcontratados:				
Procesamiento de datos	(384)	(329)	(126)	(119)
Otros	(1.685)	(1.253)	(547)	(406)
Subtotal	(2.069)	(1.582)	(673)	(525)
Remuneraciones del Directorio	(549)	(538)	(137)	(129)
Publicidad y propaganda	(3.023)	(1.437)	(676)	(481)
Impuestos, contribuciones y aportes:				
Contribuciones de bienes raíces	(324)	(294)	(103)	(132)
Patentes	(546)	(478)	(270)	(223)
Otros impuestos	(71)	(18)	(36)	(5)
Aporte a la SBIF	(1.078)	(871)	(558)	(455)
Subtotal	(2.019)	(1.661)	(967)	(815)
Total	(28.425)	(24.229)	(9.090)	(8.591)

27. 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 septiembre de 2012 y 2011 las pérdidas por deterioro en las Inversiones Disponibles para la Venta son reconocidas en resultado por MM$34 y MM$920, respectivamente.

El Banco ha efectuado ajustes por deterioro a los bonos emitidos por Tiendas La Polar, 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$978 al 30 de septiembre de 2012. Al 30 de septiembre de 2011 los activos intangibles no presentaban deterioro.

28. 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 septiembre de 2012	Al 30 de septiembre de 2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago	347	110	(46)	51
Liberación de provisiones por contingencias	51	32	36	7
Utilidad por venta de activo fijo	518	219	191	7
Arriendos recibidos	177	176	59	57
Recuperación bienes recibidos en pago castigado:	821	502	96	351
Recuperación de gastos	3.970	2.455	943	805
Otros ingresos	1.776	483	277	179
Total otros ingresos operacionales	**7.660**	**3.977**	**1.556**	**1.457**

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 septiembre de 2012	Al 30 de septiembre de 2011	01.07.2012 al 30.09.2012	01.07.2011 al 30.09.2011
	MM$	MM$	MM$	MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago	(1.639)	(1.375)	(116)	(514)
Provisiones por contingencias	(230)	(223)	(49)	389
Castigos operacionales	(4.214)	(615)	(1.412)	(245)
Otros gastos	(224)	(913)	(75)	(752)
Total otros gastos operacionales	**(6.307)**	**(3.126)**	**(1.652)**	**(1.122)**

29. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos partes relacionadas

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

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	38.045	29.776	87	89	1.959	1.108	40.091	30.973
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	4.987	3.455	4.987	3.455
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	621	519	621	519
Créditos y cuentas por cobrar brutas	38.045	29.776	87	89	7.567	5.082	45.699	34.947
Provisiones sobre colocaciones	(29)	(31)	-	-	(19)	(13)	(48)	(44)
Créditos y cuentas por cobrar netas	38.016	29.745	87	89	7.548	5.069	45.651	34.903
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	99.718	99.707	38	40	1.337	1.101	101.093	100.848
Provisiones sobre créditos contingentes	(53)	(45)	-	-	(11)	(8)	(64)	(53)
Créditos contingentes netas	99.665	99.662	38	40	1.326	1.093	101.029	100.795
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Total créditos con partes relacionadas	**137.681**	**129.407**	**125**	**129**	**8.874**	**6.162**	**146.680**	**135.698**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	408	794
Total otros activos con partes relacionadas	**408**	**794**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	413	103
Depósitos a la vista	15.931	9.634
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.827	9.006
Total otros pasivos con partes relacionadas	**26.171**	**18.743**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta	
	2012	2011
	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	1.436	1.698
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	1.560	110
Resultados de cambio (neto)	302	72
Gastos de apoyo operacional	15.387	13.665
Otros ingresos y gastos	1.696	9
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**20.381**	**15.554**

d) Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

		Abonos a resultados 30 de septiembre		Cargos a resultados 30 de septiembre	
Razón Social	Descripción	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Inversiones Invest Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	141	69	7.131	6.349
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	-	-	235	278
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	2.119	1.486	385	248
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	2.826	2.958
Securitizadora Security S.A.	Asesorías	-	-	-	109
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	2.207	1.717
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	328	321
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	653	626
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	210	161
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	2.399	1.892	984	768
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-	-	134	130
Cía. De Seguros Penta Security	Seguros	1.194	409	74	-
Sociedad Administradora General S.A. y Cía. CPA	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	-
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	140	-	-	-
Inmobiliaria Security Siete	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	132	-
Inmobiliaria Security Once	Arriendo de oficinas	-	-	88	-

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 septiembre		Gerentes Generales 30 de septiembre		Gerentes División 30 de septiembre		Gerentes Áreas 30 de septiembre	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Retribuciones corto plazo	394	341	591	576	1.137	1.039	2.768	2.560
Beneficios largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	-	-	-	27
N° de ejecutivos	7	7	3	3	7	7	31	32

30. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de octubre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de octubre 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 septiembre 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: 9
7. Segmentos de Negocios: 9
8. Partidas Inusuales: 10
9. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 10
10. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones: 11
11. Contingencias y Compromisos: 12
12. Dividendos Pagados y Provisionados: 13
13. Operaciones con Partes Relacionadas: 14
14. Hechos Posteriores: 16

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	Septiembre 2012	Diciembre 2011
ACTIVOS	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	89.510	87.692
Operaciones con liquidación en curso	60.981	7.513
Instrumentos para negociación	132.237	161.774
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	3.541	17.023
Adeudado por bancos	-	15.996
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.017.268	901.018
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	73.919	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	84	84
Intangibles	6.543	6.213
Activo fijo	16.106	13.582
Impuestos corrientes	2.482	2.333
Impuestos diferidos	8.806	6.762
Otros activos	8.418	9.009
TOTAL ACTIVOS	**1.419.895**	**1.228.999**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	108.904	99.256
Operaciones con liquidación en curso	58.547	6.289
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	3.799
Depósitos y otras captaciones a plazo	725.822	585.574
Contratos de derivados financieros	5.657	14.218
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	306.975	310.113
Otras obligaciones financieras	67.619	69.454
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	4.664	5.000
Provisiones	9.027	9.779
Otros pasivos	8.988	6.896
TOTAL PASIVOS	**1.296.203**	**1.110.378**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	81.377	68.427
Cuentas de valoración	(21)	-
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad del ejercicio	10.049	21.287
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(3.015)	(6.386)
Patrimonio atribuible a los propietarios	**123.676**	**118.614**
Interés no controlador	16	7
TOTAL PATRIMONIO	**123.692**	**118.621**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.419.895**	**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 períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2012 y 2011

A. ESTADO DE RESULTADOS

	Septiembre 2012	Septiembre 2011
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	123.142	101.083
Gastos por intereses y reajustes	(44.396)	(36.257)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**78.746**	**64.826**
Ingresos por comisiones	13.372	11.479
Gastos por comisiones	(4.707)	(3.694)
Ingresos netos por comisiones	**8.665**	**7.785**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	3.045	8.243
Utilidad (pérdida) de cambio neta	2.543	(2.747)
Otros ingresos operacionales	544	1.382
Total ingresos operacionales	**93.543**	**79.489**
Provisiones por riesgo de crédito	(36.817)	(19.696)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**56.726**	**59.793**
Remuneraciones y gastos del personal	(19.854)	(16.941)
Gastos de administración	(17.848)	(16.435)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.472)	(2.852)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(3.668)	(2.564)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(44.842)**	**(38.792)**
RESULTADO OPERACIONAL	**11.884**	**21.001**
Resultado por inversiones en sociedades	4	3
Resultado antes de impuesto a la renta	**11.888**	**21.004**
Impuesto a la renta	(1.799)	(3.966)
Resultado de operaciones continuas	**10.089**	**17.038**
Resultado de operaciones descontinuadas	**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**10.089**	**17.038**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	10.049	16.993
Interés no controlador	40	45

Utilidad por acción de los propietarios del banco:

	$	$
Utilidad básica	3.342	5.663
Utilidad diluida	3.335	5.663

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2012 y 2011

B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Septiembre 2012	Septiembre 2011
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**10.089**	**17.038**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	(21)	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	**10.068**	**17.038**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	10.028	16.993
Interés no controlador	40	45
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	3.342	5.663
Utilidad diluida	3.335	5.663

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2012 y 2011

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	10.049	16.993
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	3.472	2.852
Provisión por activo riesgoso	42.760	26.592
Provisión de impuestos	1.799	3.967
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	2.806	1.328
Otros cargos (abonos) que no representan movimiento de efectivo	2.740	10.143
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(117.384)	(139.121)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	16.002	-
(Aumento) disminución de instrumentos de negociación con vencimiento a más de tres meses	(68.185)	49.387
(Aumento) disminución neto de derivados financieros	4.922	(4.018)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	3.641	10.481
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a plazo	134.238	129.731
Flujo originado por pagos de gastos operacionales	(41.217)	(35.804)
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	2.681	(7.636)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**(1.676)**	**64.895**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras y ventas de activos fijos e intangibles	(5.586)	(830)
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	4	3
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(5.582)**	**(827)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	(3.138)	11.483
Otras obligaciones financieras	(1.836)	197
Dividendos pagados	(8.545)	(5.792)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(13.519)**	**5.888**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**(20.777)**	**69.956**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**194.134**	**90.852**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**173.357**	**160.808**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 30 de septiembre de 2012 y 31 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	-	-	-	-	-	-	-	(31)	**(31)**
Dividendo pagados	-	-	-	(8.515)	-	6.386	**(2.129)**	-	**(2.129)**
Utilidad del período 2012	-	-	-	-	10.049	-	**10.049**	40	**10.089**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.015)	**(3.015)**	-	**(3.015)**
Reconocimiento Stock Options	-	178	-	-	-	-	**178**	-	**178**
Provisión para contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste Operaciones Financieras disponibles para venta	-	-	(21)	-	-	-	**(21)**	-	**(21)**
Al 30 de Septiembre de 2012	**35.286**	**81.377**	**(21)**	-	**10.049**	**(3.015)**	**123.676**	**16**	**123.692**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 30 de septiembre de 2012 y 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 trimestral contemplado entre el 01 de julio de 2012 y el 30 de septiembre de 2012 el Banco registra los siguientes hechos:

Con fecha 12 de septiembre de 2012 ha dejado el cargo de Gerente General del Banco Falabella don Alejandro Cuevas Merino, asumiendo en su reemplazo en carácter de interino don Patricio Burich Maestri.

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.
Otros:	Corresponde a ingresos y gastos no recurrentes, y otros que no son posibles de asignar. Este segmento fue creado para presentar en forma separada las líneas involucradas, y así no afectar los resultados de los segmentos de negocio del Banco.

a) Resultados

	al 30 de Septiembre de 2012				al 30 de Septiembre de 2011			
	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$
Resultados								
Ingreso neto por intereses y reajustes	79.166	4.343	-	83.509	64.112	4.007	-	68.119
Ingreso neto por comisiones	9.231	(68)	-	9.163	8.105	(57)	-	8.048
Otros ingresos de operación	545	931	-	1.476	1.381	2.349	-	3.730
Total ingresos operacionales	88.942	5.206	-	94.148	73.598	6.299	-	79.897
Provisiones por riesgo de crédito	(36.817)	-	-	(36.817)	(19.696)	-	-	(19.696)
Ingreso operacional neto	52.125	5.206	-	57.331	53.902	6.299	-	60.201
Total gastos operacionales	(44.673)	(775)	-	(45.448)	(38.523)	(677)	-	(39.200)
Resultado operacional	7.452	4.431	-	11.883	15.379	5.622	-	21.001
Resultado por inversiones en sociedades e interés no controlador	(35)	-	-	(35)	(41)	-	-	(41)
Resultado antes de impuesto a la renta	7.417	4.431	-	11.848	15.338	5.622	-	20.960
Impuesto a la renta	(1.126)	(673)	-	(1.799)	(2.903)	(1.064)	-	(3.967)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	6.291	3.758	-	10.049	12.435	4.558	-	16.993

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

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (continuación)

b) Activos y Pasivos

	Septiembre2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
Banca personas	1.017.268	901.018
Inversiones	270.678	202.306
Activos no incorporados en segmentos	131.949	125.675
Total activos	**1.419.895**	**1.228.999**
Banca personas	1.273.524	1.088.703
Pasivos no incorporados en segmentos	22.679	21.675
Total pasivos	**1.296.203**	**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 septiembre de 2012 y del 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	2012	2011
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	51.407	42.389
Depósitos en el Banco Central de Chile	35.882	42.858
Depósitos bancos nacionales	2.005	2.195
Depósitos en el exterior	216	250
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**89.510**	**87.692**
Operaciones con liquidación en curso netas	2.434	1.224
Instrumentos financieros de alta liquidez	81.413	105.218
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**83.847**	**106.442**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**173.357**	**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 septiembre de 2012 y el 31 de diciembre de 2011 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.352	1.904
Fondos por recibir	58.629	5.609
Subtotal activos	**60.981**	**7.513**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(58.547)	(6.289)
Subtotal pasivos	**(58.547)**	**(6.289)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**2.434**	**1.224**

10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	143.727	149.520
Bonos	123.521	121.705
Bonos subordinados	39.727	38.888
Totales	**306.975**	**310.113**
Corrientes	9.842	8.204
No corrientes	297.133	301.909
Totales	**306.975**	**310.113**
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	66.185	67.884
Otras obligaciones en el país	1.434	1.570
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**67.619**	**69.454**
Corriente	13.970	4.774
No corrientes	53.649	64.680
Totales	**67.619**	**69.454**

11.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Septiembre 2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	119.909	122.845
Otros compromisos de crédito	16.247	27.071
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**136.156**	**149.916**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	187.098	129.612
Valores custodiados depositados en otra entidad	210.145	168.239
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	491.275	413.786
Letras de crédito por vender	-	2.679
Otros documentos	-	-
Subtotal	**888.518**	**714.316**
Totales	**1.024.674**	**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 septiembre de 2012 MM$	Pérdida estimada al 31 de diciembre de 2011 MM$
Juicios laborales	31	245
Juicios civiles	24	290
Otros	19	77
Total	74	**612**

Los asesores legales del Banco han señalado a la Administración que es posible, pero no probable que las acciones interpuestas por los demandantes se acepten y por consiguiente ninguna provisión por dichos litigios ha sido reflejada en los presentes estados financieros.

11.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58 letra (d del DFL 251 de 1931, en el que señala que "los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio", es que la Sociedad Bancofalabella Corredores de Seguros Ltda. filial del Banco tiene contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S. A., las siguientes pólizas cuyo inicio de vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 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 septiembre 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 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	10.049	30	3.015	Provisión sobre utilidades ejercicio actual
Total			**3.015**	

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre 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:

	Septiembre 2012			Diciembre 2011		
	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	-	-	-	2	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	2.310	-	-	2.095
Colocaciones de consumo	-	-	263	-	-	574
Colocaciones brutas	-	-	**2.573**	2	-	**2.669**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(1)	-	-	(1)
Colocaciones netas	-	-	**2.572**	2	-	**2.668**

	Septiembre 2012			Diciembre 2011		
	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:						
Colocaciones comerciales	1.200	-	-	2.700	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	369	-	-	488
Total créditos contingentes	**1.200**	-	**369**	**2.700**	-	**488**
Provisión sobre créditos contingentes	(1)	-	(1)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	1.199	-	**368**	2.700	-	**488**

Los créditos contingentes a 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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	519
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	9.020	13.505
Depósitos a la vista	1.240	5.712
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.882	178
Otros pasivos	129	61

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Septiembre 2012		Diciembre 2011	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Servicios computacionales y comunicación	-	969	-	1.291
Administración Redf	851	-	916	-
Arriendos	-	2.902	-	3.763
Gastos de cobranzas	-	854	-	1.419
Viajes	-	183	-	390
Publicidad	-	2.089	-	3.028
Servicio varios	597	911	852	1.333
Otros	58	96	278	782
Totales	**1.506**	**8.004**	**2.046**	**12.006**

d) Contratos con partes relacionadas

Entidad	Tipo de contrato	Fecha inicio
Inv. e Inmobiliaria Monte de Asís Ltda.	Arrendamiento Local Peñaflor	01-04-2012
Seguros Falabella Corredores Ltda.	Rec. Electrónica Primas Seguros	31-01-2012

e) Pagos al Directorio

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a **MM$ 74** (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:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Retribuciones a corto plazo	1.797	1.494
Indemnizaciones por cese de contrato	85	117
Totales	**1.882**	**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 septiembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

Andrés Solari Letelier
Gerente de Planificación y Control de Gestión

Luis Alberto Huidobro Vergara
Subgerente de Contabilidad

Patricio Burich Maestri
Gerente General (I)

DEUTSCHE BANK (CHILE)

Avda. el Bosque Sur N°130, 5° piso, Las Condes.

Directorio:

Presidente: Sr. Manuel Irarrázaval Aldunate
Vicepresidente: Sr. José Miguel Alcalde Prado

Directores:

Sr. Raúl Alcaíno Lihn
Sr. Santiago Bausili Olivera
Sr. Marcelo Awad Awad
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. Hardy Balboa Arias
Contralor: Sr. Marco Ponce

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011

ACTIVOS	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	115.299	199.733
Operaciones con liquidación en curso	310.287	285.979
Instrumentos para negociación	195.882	173.781
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6.002	0
Contratos de derivados financieros	414.154	642.540
Inversiones en sociedades	104	104
Propiedades, planta y equipos	74	155
Impuestos corrientes	1.626	698
Otros activos	2.456	7.346
TOTAL ACTIVOS	**1.045.884**	**1.310.336**

PASIVOS	2012 MM$	2011 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.195	4.319
Operaciones con liquidación en curso	301.192	287.590
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	27.434	12.906
Depósitos y otras captaciones a plazo	157.347	275.585
Contratos de derivados financieros	379.873	575.413
Obligaciones con bancos	60.017	36.000
Impuestos diferidos	5.129	7.318
Provisiones	12.788	12.315
Otros pasivos	562	519
TOTAL PASIVOS	**946.537**	**1.211.965**
PATRIMONIO		
Capital	41.553	41.553
Reservas	2.617	2.617
Cuentas de valoración	0	0
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	66.552	50.289
Utilidad del ejercicio	192	15.061
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-11.567	-11.149
TOTAL PATRIMONIO	**99.347**	**98.371**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**1.045.884**	**1.310.336**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	565	329
Gastos por intereses y reajustes	-9.480	-11.403
Ingreso neto por intereses y reajustes	**-8.915**	**-11.074**
Ingresos por comisiones	0	0
Gastos por comisiones	-473	-575
Ingreso neto por comisiones	**-473**	**-575**
Utilidad neta de operaciones financieras	15.237	32.046
(Pérdida) utilidad de cambio neta	-2.680	-177
Otros ingresos operacionales	1.695	2.759
Total ingresos operacionales	**14.252**	**34.628**
Provisiones por riesgo de crédito	0	0
INGRESO OPERACIONAL NETO	**4.864**	**22.979**
Remuneraciones y gastos del personal	-2.549	-2.872
Gastos de administración	-1.711	-1.589
Depreciaciones y amortizaciones	-69	-109
Deterioros	0	0
Otros gastos operacionales	0	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**-4.329**	**-4.570**
RESULTADO OPERACIONAL	**535**	**18.409**
Resultado por inversiones en sociedades	8	5
Resultado antes de impuesto a la renta	**543**	**18.414**
Impuesto a la renta	-351	-3.353
UTILIDAD DEL PERIODO	**192**	**15.061**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	192	15.061
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	0,10	7,53
Utilidad diluida	0,10	7,53

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-
Utilidad del período	192	15.061
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**192**	**15.061**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	192	15.061
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	0,10	7,53
Utilidad diluida	0,10	7,53

DEUTSCHE BANK (CHILE)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	192	15.061
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	54	109
Provisión por activos riesgosos	0	0
Impuestos diferidos	-9	3.238
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	53	94
Resultado Ajustado	**290**	**18.502**
Aumento/disminución (neta) en los activos de la operación		
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	0	-164.642
Aumento neto en créditos interbancarios	0	0
Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación	98.549	183.750
Disminución (aumento) neta de Operaciones de Compra con pacto	0	13.701
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	-1.626	-6.569
Disminución (aumento) neta derivados financieros	-5.811	-29.131
disminución (aumento) de otros activos	308	-182
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	-1.693	2.802
Aumento de contratos de derivados financieros	0	-14.829
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	131	166.819
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	-104.164	-93.118
Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de inversión	**-14.016**	**77.103**

	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	-40	-10
Aumento (disminución) otros pasivos	54	16
Venta de activos fijos	0	0
Venta de activos fijos	0	0
Inversiones en sociedades	0	0
	14	6
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de obligaciones con bancos	60.017	36.000
Aumento de provisiones	133	4.623
Pago de obligaciones con bancos	0	0
Dividendo pagados	0	0
	0	0
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**60.150**	**40.623**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	**46.148**	**117.732**
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	46.148	117.732
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	56.815	67.485
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**102.963**	**185.217**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 30 de Septiembre 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	16.263	(11.567)	99.155
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	16.263	(16.263)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	192	-	192
Ingresos y gastos totales reconocidos	41.553	2.617	28.186	38.366	192	(11.567)	99.347
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2012	41.553	2.617	28.186	38.366	192	(11.567)	99.347

ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES DEL BANCO

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores				
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio anterior por asignar	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	41.553	2.617	28.186	-	22.103	(6.631)	87.828
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	22.103	(22.103)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	15.061	-	15.061
Ingresos y gastos totales reconocidos	41.553	2.617	28.186	22.103	15.061	(6.631)	102.889
Otros movimientos	-	-	22.103	(22.103)	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(4.518)	(4.518)
Saldo al 30 de Septiembre de 2011	41.553	2.617	50.289	-	15.061	(11.149)	98.371

Notas a los Estados Financieros

al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 30 de Septiembre 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	7	10
Depósitos en el Banco Central de Chile	181	10.406
Depósitos bancos nacionales	39	74
Depósitos en el exterior	115.071	189.243
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	115.298	199.733
Operaciones con liquidación en curso netas	9.096	(1.611)
Contratos de retrocompra	(21.431)	(12.905)
Total efectivo y equivalente de efectivo	102.963	185.217

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 3 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)	24	10
Fondos por recibir	310.263	285.969
Subtotal – activos	310.287	285.979
Pasivos:		
Fondos por entregar	301.192	287.590
Operaciones con liquidación en curso netas	9.095	(1.611)

Nota 6 Patrimonio

(a) Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2012, se ha provisionado un dividendo de $ 28.758,2 por acción, correspondiente al 30% de la utilidad del ejercicio actual.

Al 30 de Septiembre 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	192	15.061
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	0,10	7,53
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	192	15.061
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	0,10	7,53

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre 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	995	2.541
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	1.210	0
	2.205	2.541
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.	407			1.014
Operaciones de Renta Fija	Deustche Securities C. de B.	99		229	
Contratos forward:	Deutsche Inversiones Ltda			2.273	
Gastos de apoyo operacional:					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.		55		53
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	1.694		2.757	
Totales		2.200	100	5.577	1.067

(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	507	446
Totales	507	446

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30-09-2012** $ (Millones)	**31-12-2011** $ (Millones)
Efectivo y depósitos en bancos	6	4.231	5.518
Operaciones con liquidación en curso	6	179	171
Instrumentos para negociación	7	39.364	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	200.108	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	506	416
Activo fijo	12	2.088	2.387
Impuestos corrientes		628	1.137
Impuestos diferidos	13	2.014	3.314
Otros activos		2.935	2.534
TOTAL ACTIVOS		**252.066**	**230.464**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

PASIVOS	Notas	30-09-2012 $ (Millones)	31-12-2011 $ (Millones)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	3.849	3.234
Operaciones con liquidación en curso	6	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	142.043	118.020
Contratos de derivados financieros		25	-
Obligaciones con bancos	15	9.566	8.142
Instrumentos de deuda emitidos	16	45.227	47.713
Otras obligaciones financieras	16	5.111	5.135
Impuestos corrientes		20	-
Impuestos diferidos	13	296	406
Provisiones		3.111	1.592
Otros pasivos		3.942	4.227
TOTAL PASIVOS		**213.190**	**188.469**
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		34.716	50.454
Reservas		-	(2.403)
Cuentas de valoración		1	1
Utilidades retenidas:		-	
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	(13.334)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		5.921	7.269
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(1.776)	-
Interés no controlador		14	8
TOTAL PATRIMONIO		**38.876**	**41.995**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**252.066**	**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 SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-09-2012 $ (Millones)	30-09-2011 $ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	18	32.579	30.436
Gastos por intereses y reajustes	18	(8.978)	(8.300)
Ingreso neto por intereses y reajustes		23.601	22.136
Ingresos por comisiones	19	7.168	6.980
Gastos por comisiones	19	(1.082)	(1.192)
Ingreso neto por comisiones y servicios		6.086	5.788
Utilidad neta de operaciones financieras		1.478	679
Utilidad de cambio, neta		(7)	2
Otros ingresos operacionales		258	225
Total ingresos operacionales		31.416	28.830
Provisiones por riesgo de crédito	20	(5.148)	(4.913)
INGRESO OPERACIONAL NETO		26.268	23.917
Remuneraciones y gastos del personal	21	(9.627)	(8.950)
Gastos de administración	22	(8.405)	(7.740)
Depreciaciones y amortizaciones	23	(916)	(1.017)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(51)	(32)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(18.999)	(17.739)
RESULTADO OPERACIONAL		7.269	6.178
Resultado por inversiones en sociedades		1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		7.270	6.178
Impuestos a la renta		(1.343)	(304)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		5.927	5.874
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		5.921	5.862
Interés no controlador		6	12
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,48	0,47
Utilidad diluida		0,48	0,47

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 SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	30-09-2012 $ (Millones)	**30-09-2011** $ (Millones)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.927	5.874
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Otros resultados integrales		
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	5.927	5.874
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	5.921	5.862
Interés no controlador	6	12

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 SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-09-2012 $ (Millones)	30-09-2011 $ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		5.921	5.862
Intereses no controlador		6	12
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	23	916	1.017
Provisión por activos riesgosos	20	5.148	4.913
Ajuste por inversión a valor de mercado		(1.295)	(554)
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		6.290	2.490
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		(13.171)	(10.493)
Aumento neta de inversiones		(92)	(8.312)
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		614	(3)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		4.069	6.364
(Disminución) de LCHR		(2.526)	(1.173)
Aumento de obligaciones con bancos		897	2.685
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(25)	26
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		6.752	2.834
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	12	(415)	(172)
Retiros de intangibles	11	(292)	(46)
Venta de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		806	3.391
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		99	3.173
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento de capital		-	-
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		-	-
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		**6.851**	**6.007**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**22.760**	**11.233**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	6	**29.611**	**17.240**

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 SEPTIEMBRE 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	(2.403)	-	-	(17.536)	4.203	-	34.717	6	34.723
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	4.203	(4.203)	-	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral consolidado del período	-	-	-	-	-	-	5.862	-	5.862	12	5.874
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Reposición revalorización corrección monetaria		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 30 de Septiembre del 2011	12.420	50.453	(2.403)	-	-	(13.333)	5.862	-	40.580	18	40.597
Saldos al 1° de enero de 2012	12.420	50.453	(2.403)	1	-	(13.334)	7.269	-	41.986	8	41.994
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	7.269	(7.269)	-	-	-	-
Aporte (Disminucion)de capital	-	(15.737)	2.403	-	-	6.065	-	-	(7.269)	-	(7.269)
Resultado integral consolidado del período	-	-	-	-	-	-	5.921	-	5.921	6	5.927
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(1.776)	(1.776)	-	(1.776)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Patrimonio al 30 de Septiembre del 2012	12.420	34.716	-	1	-	-	5.921	(1.776)	38.862	14	38.876

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 SEPTIEMBRE 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 Septiembre de 2005. Su operación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Carta N° 06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La Sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

El objeto de la Sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera como son: búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas,

emisión y colocación de bonos, colocación de fondos en el mercado de capitales, análisis de riesgos crediticios o de mercado, evaluación de nuevos negocios, conocimientos de materias bancarias y las demás actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - Los estados financieros consolidados intermedios de Banco Ripley correspondientes al tercer trimestre del 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 Septiembre 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 Septiembre 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$14 (MM$ 18 en 2011), originando un cargo a resultados por MM$ 6 (MM$ 12 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 $ 470,48 ($ 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 40 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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

Adicionalmente , de conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, y artículos 9º y 10º de la Ley Nº 18.045, se comunica que por Resolución Nº 171 de 26 de julio de 2012, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó reforma a los estatutos del Banco acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de julio de 2012, cuya acta se redujo a escritura pública el 12 de julio de 2012 en la Notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello. Reforma consiste en disminución de capital autorizado a la suma de $34.716.481.078 representado por 12.420 acciones nominativas, de una misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas. Disminución voluntaria de capital por $ 15.737.143.664 se llevará a efecto mediante absorción de la totalidad de las pérdidas acumuladas por $ 8.468.036.370, después de aplicar al mismo objeto todas las utilidades líquidas que reflejan los estados financieros del último ejercicio, y devolución parcial de capital a los accionistas por la cantidad de $7.269.107.294 a razón de $585.274,3393 por cada acción suscrita y pagada.

5. SEGMENTO DE OPERACION

El Banco ha considerado un único segmento basado principalmente en el foco comercial al cual está enfocado, la banca de personas, su principal segmento, la relación de ingresos y gastos por este segmento se detalla continuación:

El Banco ha considerado necesario divulgar información respecto de segmentos, considerando el análisis e identificación de los segmentos sobre los que se informa al Directorio del Banco en la toma de decisiones de la operación. El Banco revelará información sobre segmentos en la medida que se cumplan con ciertos parámetros cuantitativos como por ejemplo: Que los ingresos generados representen un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los segmentos definidos. Que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre, la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida. Que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es “Banca de Personas”, correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

		30-09-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo		1.928	2.073
Depósitos en el Banco Central de Chile		759	1.366
Depósitos bancos nacionales		1.544	2.079
Depósitos en el exterior		-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos		4.231	5.518
Operaciones con liquidación en curso netas		179	171
Instrumentos financieros de alta liquidez	**(1)**	25.201	17.071
Subtotal		25.380	17.242
Total efectivo y equivalente de efectivo		**29.611**	**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:

	30-09-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	179	171
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	179	171
Pasivos		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal - Pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	179	171

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	30-09-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	1.038	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos	33.523	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	4.803	2.401
Totales	39.364	21.422

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre del 2012 y el 31 diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas		
30-09-2012	**Cartera Normal**	**Cartera en Incumplimiento**	**Total**	**Provisiones Individuales**	**Provisiones globales**	**Total**	**Activo neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	939	95	1.034	-	3	3	1.031
Subtotal	**939**	**95**	**1.034**	**-**	**3**	**3**	**1.031**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	38.888	4.452	43.340	-	204	204	43.136
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	152	-	152	-	16	16	136
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.779	966	6.745	-	527	527	6.218
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-				
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-			-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**44.819**	**5.418**	**50.237**	**-**	**747**	**747**	**49.490**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	149.460	12.541	162.001	-	13.749	13.749	148.252
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	1.368	46	1.414	-	79	79	1.335
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-				
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	**150.828**	**12.587**	**163.415**	**-**	**13.828**	**13.828**	**149.587**
Total	**196.586**	**18.100**	**214.686**	**-**	**14.578**	**14.578**	**200.108**

	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 Septiembre 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:

	30-09-2012			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 Septiembre del 2012 y el 31 diciembre de 2011, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	30-09-2012 Saldo Bruto	30-09-2012 Amortización y deterioro acumulado	30-09-2012 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	5.287	(4.781)	506	4.995	(4.579)	416
Intangibles adquiridos en combinación de negocios			-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente			-	-	-	-	-	-
Totales			5.287	(4.781)	506	4.995	(4.579)	416

c) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre 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	292	-	-	292
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones (*)	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2012	**5.287**	-	-	**5.287**

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	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	202	-	-	202
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2012	**4.781**	-	-	**4.781**

c) Al 30 de Septiembre 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 Septiembre del 2012 y el 31 diciembre de 2011, es el siguiente:

30-09-2012

Concepto	Saldo bruto final	Depreciacion y deterioro del periodo	Saldo neto Final
Terrenos y construcciones	7.069	(5.336)	1.733
Equipos	838	(660)	178
Otros	550	(373)	177
Totales	8.457	(6.369)	2.088

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	299	90		26	415
Retiros / Bajas			-		-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(574)	(92)		(48)	(714)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 30 de Septiembre del 2012	**1.733**	**178**	**-**	**177**	**2.088**

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados durante el periodo 2012 y el ejercicio 2011 es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2012			Al 31 de Diciembre de 2011		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	2.456	-	2.456	2.752	-	2.752
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	81	-	81	92	-	92
Provisión asociadas al personal	70	-	70	-	-	-
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	(854)	-	(854)	167	-	167
Valor razonable	-	-	-	-	-	-
Intereses y Reajustes Suspendidos	36	-	36	56		56
Prov Contingentes - Cupos TC	27	-	27	36		36
Derechos de Llaves (Tributario)	26	-	26	26		26
Otros	172	-	172	185	-	185
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Activos fijos	-	-	-	-	405	(405)
Operaciones contratos futuros	-	293	(293)	-	-	-
Operaciones de leasing (neto)	-	-	-	-	-	-
Otros	-	2	(2)	-	1	(1)
Total activo (pasivo) neto	2.014	295	1.719	3.314	406	2.908

14. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

	30-09-2012 MM$	31-12-2011 MM$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	919	194
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.006	706
Otras obligaciones a la vista	1.924	2.334
Totales	3.849	3.234
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	142.043	118.020
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	142.043	118.020

15. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de Septiembre del 2012 y el 31 diciembre de 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-09-2012 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	6.864	6.542
Banco Credito e Inversiones	1.685	1.600
Banco Falabella	1.017	-
Subtotales	9.566	8.142
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	**9.566**	**8.142**

16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	30-09-2012	31-12-2011
Instrumentos de deuda emitidos:	**MM$**	**MM$**
Letras de crédito	45.227	47.713
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	45.227	47.713
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	45.227	47.713

	30-09-2012	31-12-2011
	MM$	**MM$**
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	5.064	5.073
Otras obligaciones en el país	47	62
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	5.111	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:

	30-09-2012 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	33.783	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	931	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	**34.714**	**35.070**

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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:

	30-09-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	33.783	34.102
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(208)	(204)
Totales	**33.575**	**33.898**

18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los períodos terminados al 30 de Septiembre 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-09-2012			30-09-2011		
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	44	593	637	113	1.170	1.282
Colocaciones para vivienda	2.266	150	2.416	1.962	650	2.612
Colocaciones de consumo	29.388	49	29.437	26.336	122	26.458
Instrumentos de Inversión	12	-	12	37	-	37
Otros ingresos por intereses o reajustes	52	25	77	44	-	44
Total ingresos por intereses y reajustes	**31.762**	**817**	**32.579**	**28.494**	**1.942**	**30.436**

b) Al cierre de los periodos terminados al 30 de Septiembre 2012 y 2011 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	30-09-2012			30-09-2011		
	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	6.020	152	6.172	4.406	365	4.771
Obligaciones con bancos	271	-	271	223	-	223
Instrumentos de deuda emitidos	1.735	601	2.337	1.785	1.256	3.041
Otras obligaciones financieras	131	68	199	133	132	265
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Resultado coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**8.157**	**821**	**8.978**	**6.547**	**1.753**	**8.300**

19. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	628
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	42	59
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	5.811	4.527
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	43
Comisiones por inversion en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	1.097	1.661
Otras comisiones ganadas	218	64
Total ingresos por comisiones y servicios	7.168	6.980
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(103)	(94)
Comisiones por operación de valores	-	(21)
Comisiones Payback	(246)	(339)
Comisiones estudio juridico	(200)	(96)
Comisiones Cobranza consumo	(127)	(196)
Comisiones Cobranza Credito Hipotecario	(199)	(152)
Otras comisiones pagadas	(207)	(294)
Total gastos por comisiones y servicios	(1.082)	(1.192)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**6.086**	**5.788**

20. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de Septiembre 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2012	**Adeudado por bancos**	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	5	100	9.846	-	9.951
Resultado por constitución de provisiones	-	5	100	9.846	-	9.951
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(7)	(155)	(1.145)	4	(1.303)
Resultado por liberación de provisiones	-	(7)	(155)	(1.145)	4	(1.303)
Recuperación de activos castigados	-	(132)	(298)	(3.070)	-	(3.500)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(134)	(354)	5.631	4	5.148

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2011	**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	-	20	265	9.394	-	9.679
Resultado por constitución de provisiones	-	20	265	9.394	-	9.679
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(9)	-	-	-	(9)
- Provisiones grupales	-	(65)	(58)	(776)	(241)	(1.140)
Resultado por liberación de provisiones	-	(74)	(58)	(776)	(241)	(1.149)
Recuperación de activos castigados	-	(67)	(70)	(3.479)	-	(3.617)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(121)	137	5.139	(241)	4.913

21. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 30 de Septiembre 2012 y 2011, es la siguiente:

	30-09-2012	30-09-2011
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	6.049	5.530
Bonos o gratificaciones	2.914	2.699
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	304	356
Gastos de capacitación	140	70
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	220	294
Totales	9.627	8.950

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de Septiembre del 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	102	70
Arriendos de oficina	2.089	2.000
Arriendo de equipos	91	54
Primas de seguros	40	35
Materiales de oficina	161	192
Gastos de informática y comunicaciones	1.067	947
Alumbrado, calefacción y otros servicios	398	370
Servicios de vigilancia y transporte de valores	103	88
Gastos de representación y desplazamiento del personal	152	99
Gastos judiciales y notariales	37	30
Honorarios por informes técnicos	170	98
Honorarios por auditoría de los estados financieros	36	75
Honorarios por clasificación de títulos	10	11
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	11	8
Otros gastos generales de administración	483	383
Total Gastos Generales de Administracion	**4.950**	**4.460**
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	1.206	1.074
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	41	62
Otros	884	763
Total Servicios Contratados	**2.131**	**1.899**
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	33	40
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	**33**	**40**
Publicidad y propaganda	974	1.069
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	259	215
Otros impuestos	1	-
Aportes a la SBIF	57	57
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	**1.291**	**1.343**
Totales	**8.405**	**7.740**

23. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	714	757
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	202	260
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 30 de Septiembre	916	1.017

b) Al 30 de Septiembre del 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 Septiembre del 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	714	202	-	916
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre 2012	6.370	4.781	-	11.151

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
Saldos al 1 de enero 2011	4.665	4.214	-	8.879
Cargos por depreciación, amortización y	757	260	-	1.017
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre 2011	5.422	4.474	-	9.896

24. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Transacciones con empresas relacionadas

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre 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

30-09-2012 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	40	-	40	-
	Arriendo de inmuebles	172	-	-	172
	Gastos comunes	37	-	-	37
	Serv. selección y adm. RRHH	46	-	-	46
	Serv. telefonía	77	(9)	-	77
	Serv. de promoción	539	(98)	-	539
	Serv. Pronto Pago	258	57	258	-
Car SA	Proyecto Tef	81	6	81	-
	Compra de cartera	16.110	13.546	2.605	
Mall del Centro de Talca	Arriendo Suc. Talca	27	-	-	27
Ripley Store	Arriendo de inmuebles	23	(1)	-	23
	Gastos comunes	32	-	-	32
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	778	(238)	-	778
	Prevencion de Fraude	24	(3)		24
	Serv. recaudación cuotas	408	46	408	-

30.09.2011 Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM$	MM$	MM$	MM$
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	157	-	157	-
	Gastos comunes	41	(5)	-	41
	Serv. selección y adm. RRHH	62	(5)	-	62
	Serv. telefonía	80	(22)	-	80
	Serv. de promoción	522	(143)	-	522
	Serv. Pronto Pago	72	68	-	72
Mall del Centro de Talca S.A:	Arriendo de inmuebles	26	-	26	-
Car SA	Compra de cartera	18.709	15.927	3.486	
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	977	(144)	-	977
	Arriendo inmueble	25	-	25	-
	Serv. recaudación cuotas	397	90	397	-

25. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 27 de Octubre 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 Septiembre 2012 y 2011 y al 31 de diciembre de 2011

Santiago, Chile

Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

30 de Septiembre 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	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	43.860	109.611
Operaciones con liquidación en curso	(5)	6.908	7.561
Instrumentos para negociación	(5)	1.474	5.091
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		4.982	6.526
Adeudado por bancos		609	935
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		564.523	506.905
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(5)	116.748	87.509
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		13	13
Intangibles		737	690
Activo fijo		5.944	5.543
Impuestos corrientes		6	-
Impuestos diferidos		18.596	19.209
Otros activos		9.384	14.462
Total Activos		773.784	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	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		27.025	23.628
Operaciones con liquidación en curso	(5)	3.699	2.897
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		221.420	99.720
Contratos de derivados financieros		15.356	11.167
Obligaciones con bancos		352.541	474.012
Instrumentos de deuda emitidos	(7)	52.061	43.767
Otras obligaciones financieras	(7)	7.738	9.987
Impuestos corrientes		8	6
Impuestos diferidos		12.472	13.654
Provisiones		1.917	2.087
Otros pasivos		4.598	6.399
Total pasivos		698.835	687.324
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(10)	77.037	79.384
Reservas	(10)	98	98
Cuentas de valoración	(10)	(188)	(404)
Utilidades retenidas:	(10)		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(10)	-	-
(Pérdida) del ejercicio	(10)	(1.998)	(2.347)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(10)	-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		74.949	76.731
Total Pasivos y Patrimonio		773.784	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 septiembre de

(en millones de pesos)

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		28.079	22.150
Gastos por intereses y reajustes		(8.362)	(5.252)
Ingresos netos por intereses y reajustes		19.717	16.898
Ingresos por comisiones		555	1.484
Gastos por comisiones		(29)	(18)
Ingresos netos por comisiones y servicios		526	1.466
(Pérdida) Utilidad neta de operaciones financieras		(2.838)	3.408
(Pérdida) de cambio, neta		(2.168)	(10.618)
Otros ingresos operacionales		338	513
Total ingresos operacionales		15.575	11.667
Provisiones por riesgo de crédito		(3.162)	(1.906)
INGRESO OPERACIONAL NETO		12.413	9.761
Remuneraciones y gastos del personal		(9.396)	(8.704)
Gastos de administración		(4.566)	(4.878)
Depreciaciones y amortizaciones		(715)	(365)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(360)	(384)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(15.037)	(14.331)
RESULTADO OPERACIONAL		(2.624)	(4.570)
Resultado por inversiones en sociedades		1	1
Resultado antes de impuesto a la renta		(2.623)	(4.569)
Impuestos a la renta		625	1.266
Resultado de operaciones continuas	(10)	(1.998)	(3.303)
(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(10)	(1.998)	(3.303)
Cobertura Contable		287	2
Inversiones Disponibles para la Venta		(12)	(6)
Otros Resultados integrales antes de impuesto a la renta		(1.723)	(3.307)
Impuesto a la renta		(51)	1
Total otros resultados integrales		(1.774)	(3.306)
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		-	-
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		**MS$**	**MS$**
Utilidad básica	(10)	-	-
Utilidad diluida	(10)	-	-

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de

(en millones de pesos)

FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	Nota	2012 MMS$	2011 MMS$
Flujo Originado por Actividades de la Operación			
(Pérdida) del período		(1.998)	(3.303)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		715	365
Provisiones por activos riesgosos		3.159	2.030
Valor razonable operaciones derivados		1.894	(8.010)
Utilidad en ventas de activo fijo		-	-
Otros (abonos) que no representan flujos de efectivo		(1.915)	(363)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos.		(2.008)	(5.259)
(Aumento) neto en colocaciones		(58.473)	(103.181)
Disminución neto de inversiones		23.469	9.785
Disminución (Aumento) neto de otros activos y pasivos		5.385	(16.772)
Aumento neto de acreedores en cuentas corrientes		5.615	6.116
Aumento (Disminución) neto de depósitos y captaciones		121.407	(32.219)
(Disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		(2.218)	(31)
Flujo neto originado por actividades de la operación		95.032	(150.842)
Flujo Originado por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo		(926)	(649)
Ventas de activo fijo		-	-
Compras de bienes recibidos en pago		(84)	(107)
Venta de bienes recibidos en pago		48	487
Compras de activo intangible		(365)	(177)
Venta de Activos Intangibles		45	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		(1.282)	(446)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento			
(Disminución) Aumento préstamos del exterior largo plazo		(121.538)	196.986
Disminución Obligaciones por emisión de Bonos		9.356	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(112.182)	196.986
Flujo Neto Total del Período		(18.432)	45.698
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el período		(18.432)	45.698
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		180.161	155.769
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	161.729	201.467

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 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	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(3.303)	-	-	(3.303)
Saldos al 30 de Septiembre de 2011	57.818	98	28	(3.303)	-	-	54.641
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	-	-	216	-	-	-	216
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	-	-	-	(1.998)	-	-	(1.998)
Saldos al 30 de Septiembre de 2012	77.037	98	(188)	(1.998)	-	-	74.949

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 septiembre 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 septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 septiembre 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 Septiembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	1.301	1.468
Depósitos en el Banco Central de Chile	31.132	97.593
Depósitos en bancos nacionales	349	364
Depósitos en el exterior	11.078	22.387
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	43.860	121.812
Operaciones con liquidación en curso netas	3.209	2.436
Instrumentos financieros de alta liquidez	114.660	77.219
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	161.729	201.467

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

b) Operaciones con liquidación en curso

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

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.442	1.546
Fondos por recibir	4.466	7.926
Subtotal activos	6.908	9.472
Pasivos		
Fondos por entregar	3.699	7.036
Subtotal pasivos	3.699	7.036
Operaciones con liquidación en curso neta	3.209	2.436

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

30 de Septiembre 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	754	6.770	2.913	1.976	-	12.413	1.285	7.317	(599)	1.758	-	9.761
Total gastos operacionales más gastos por riesgo	(330)	(3.491)	(759)	(10.457)	-	(15.037)	(354)	(2.766)	(620)	(10.591)	-	(14.331)
Resultado operacional	424	3.279	2.154	(8.481)	-	(2.624)	931	4.551	(1.219)	(8.833)	-	(4.570)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	1	-	-	1	-	-	1	-	-	1
Impuesto a la renta	(85)	(656)	(431)	1.797	-	625	(186)	(910)	244	2.118	-	1.266
Resultado de operaciones continuas	339	2.623	1.724	(6.684)	-	(1.998)	745	3.641	(974)	(6.715)	-	(3.303)
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del período	339	2.623	1.724	(6.684)	-	(1.998)	745	3.641	(974)	(6.715)	-	(3.303)

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	77.412	487.110	123.814	-	-	688.336	50.823	427.837	98.057	-	-	576.717
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	85.448	-	85.448	-	-	-	172.143	-	172.143
Total activos	77.412	487.110	123.814	85.448	-	773.784	50.823	427.837	98.057	172.143	-	748.860

Nota 7 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	5.342	8.097
Otras obligaciones en el país	2.396	2.473
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	7.738	10.570
Corrientes	7.738	10.570
No corrientes	-	-
Total	7.738	10.570
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos (*)	52.061	-
Bonos subordinados	-	-
Total	52.061	-
Corriente	-	-
No corrientes	52.061	-
Totales	52.061	-
Total	59.799	10.570

(*) 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	573	1.769
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	862	2.477
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.608	5.946
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	2.321	2.082
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	8.364	12.274

Nota 8 - Contingencias y Compromisos (continuación)

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 48 y a MM$ 168, 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 2012 y el día 31 de julio 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 Estado de Situación Financiera, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

Nota 8 - Contingencias y Compromisos (continuación)

d) Créditos y pasivos contingentes (continuación)

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido, al 30 de Septiembre de 2012 y 2011:

	2012 MM$	2011 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	573	1.769
Boletas de garantía	862	2.477
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.608	5.946
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(83)	(99)
Total	5.960	10.093

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	3.600	3.450
Instrumentos emitidos en el exterior	-	16.678
Otros activos	32	32
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(10.857)	(9.433)
Depósitos a plazo	(48.331)	(80.024)
Préstamos y otras obligaciones	(355.739)	(463.868)
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Septiembre 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	-	(5.002)	-	(3.413)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	33	-	54	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	1.283	(2.162)	2.487	(6.862)
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	21	(189)	-	(453)
Total	1.337	(7.353)	2.541	(10.728)

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre 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	978	674
Prestaciones post-empleo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	201	-
Pagos basados en acciones	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	1.179	674

f) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
Cargo	**2012**	**2011**
Alta administración y Directorio	8	8
Gerentes divisionales	8	6
Gerentes de áreas	21	23

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con entidades relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales de mercado.
- Al 30 de Septiembre de 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 Septiembre de 2012 el Banco presenta 8.249 acciones pagadas y al 30 de Septiembre de 2011 el Banco presenta 6.008 acciones pagadas.

El movimiento de las acciones durante los períodos terminados al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre	8.249	6.008	-	-	-	-

Nota 10 - Patrimonio (continuación)

a) Capital social y acciones preferentes (continuación)

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2012 el Banco no ha distribuido dividendos, dado que ha presentado pérdidas al cierre del ejercicio.

Durante el periodo terminado al 30 de Septiembre de 2012 el Banco no ha establecido provisión por dividendos mínimos.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011, el banco presenta pérdidas.

Nota 11 – Declaración de cumplimiento

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34)

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

Al 30 de Septiembre de 2012 y 2011

Nota 12 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración del Banco, entre el 30 de Septiembre de 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen los siguientes hechos Posteriores:

Con fecha 26 de Octubre la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la inscripción de una Línea de Bonos Subordinados Desmaterializados al portador por USD82.500.000 según acuerdo adoptado por el Directorio de Rabobank Chile en Sesión Ordinaria N° 121 del 26 de julio de 2012.

Con fecha 23 de Octubre Rabobank Chile procedió a efectuar apertura de Oficina de Apoyo en la Ciudad de Curicó.

Con fecha 17 de Octubre Rabobank Chile procedió a efectuar apertura de Oficina de Apoyo en la Ciudad de Los Ángeles y Osorno.

Con fecha 05 de Octubre Rabobank Chile procedió a comunicar a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras los cierres de las sucursales de La Serena, Talca, Temuco, Puerto Montt y Punta Arenas, los cuales se harán efectivos el 04 de Enero de 2013.

ERIC URRUTIA
Gerente de Contabilidad

ERIK HEYL
Gerente General

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011

ACTIVOS	**Notas**	**2012 MM$**	**2011 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6	43.331	11.853
Operaciones con liquidación en curso	6	68.652	178.143
Instrumentos para negociación	7	121.422	14.042
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	3.000	-
Contratos de derivados financieros		3.242	13.717
Adeudados por bancos	9	14.992	14.988
Crédito y cuentas por cobrar a clientes		276.080	164.433
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	433.100	349.107
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	11	20	8
Intangibles		728	554
Activo fijo		6.192	6.328
Impuestos corrientes		1.837	2.456
Impuestos diferidos		1.686	1.654
Otros activos	12	12.029	2.888
TOTAL ACTIVOS		**986.349**	**760.171**

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 septiembre de 2012 y 2011

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012 MM$	2011 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	16.277	15.016
Operaciones con liquidación en curso	6	68.992	175.039
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	4.838	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	672.573	474.573
Contratos de derivados financieros		2.836	8.965
Obligaciones con bancos	14	5	5.058
Instrumentos de deuda emitidos	16	32.785	-
Otras obligaciones financieras	15	21	-
Impuestos corrientes		1.188	1.092
Impuestos diferidos		313	824
Provisiones	17	2.336	2.760
Otros pasivos	18	9.004	1.953
TOTAL PASIVOS		**811.168**	**685.280**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	20	170.723	71.836
Reservas		-	
Cuentas de valoración	20	1.211	(2.080)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	20	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	20	4.613	7.312
Menos: Provisión para dividendos mínimos	20	(1.384)	(2.194)
Interés No Controlador		18	17
TOTAL PATRIMONIO		175.181	74.891
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**986.349**	**760.171**

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 septiembre de 2012 y 2011

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21	34.263	30.867
Gastos por intereses y reajustes	21	(28.127)	(16.066)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**6.136**	**14.801**
Ingresos por comisiones	22	1.841	1.175
Gastos por comisiones	22	(729)	(663)
Ingreso neto por comisiones		**1.112**	**512**
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	23	8.346	15.896
Utilidad de cambio neta	24	3.482	(10.627)
Otros ingresos operacionales	25	193	302
Total ingresos operacionales		**12.269**	**20.884**
Provisiones por riesgo de crédito		(2.913)	(2.783)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**16.356**	**18.101**
Remuneraciones y gastos del personal		(6.701)	(5.646)
Gastos de administración		(3.242)	(2.978)
Depreciación y amortizaciones		(474)	(340)
Deterioros		-	
Otros gastos operacionales	25	(509)	(435)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(10.926)**	**(9.399)**
RESULTADO OPERACIONAL		**5.430**	**8.702**
Resultado por inversión en sociedades		1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		5.431	8.702
Impuesto a la renta		(818)	(1.390)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**4.613**	**7.312**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		4.614	7.312
Interés no controlador		(1)	-

Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:	2012	2011
(expresada en pesos)	$	$
Utilidad básica	47.435	172.030
Utilidad diluida	47.435	172.030

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 septiembre de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	16.356	18.101
Total gastos operacionales	(10.926)	(9.399)
Resultado operacional	**5.430**	**8.702**
Resultado por inversiones en sociedades	1	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**5.431**	**8.702**
Impuesto a la renta	(818)	(1.390)
Resultado de operaciones continuas	**4.613**	**7.312**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	4.613	7.312
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	4.342	(1.041)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	(869)	255
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones	-	-
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto	**3.473**	**(786)**
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**8.086**	**6.526**
Atribuible a Resultados Consolidado del ejercicio:		
Propietarios del banco	4.614	7.312
Interés no controlador	(1)	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del ejercicio:		
Propietarios del banco	8.087	6.526
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 septiembre de 2012 y 2011
(En millones de pesos)

Concepto	Número de Acciones	Atribuible a propietarios del banco						sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total
		Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión Dividendos mínimos			
Al 1 de enero de 2011	**29.100**	**48.783**	**-**	**(1.294)**	**-**	**8.029**	**(2.409)**	**53.109**	**16**	**53.125**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	**4.654**	8.029	-	-	-	(8.029)	2.409	2.409	-	2.409
Aumento de capital	**8.750**	15.024	-	-	-	-	-	15.024	-	15.024
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(1.041)	-	-	-	(1.041)	-	(1.041)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	255	-	-	-	255	-	255
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(2.194)	(2.194)	-	(2.194)
Utilidad del ejercicio 2011		-	-	-		7.312	-	7.312	-	7.312
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 30 de septiembre de 2011	**42.504**	**71.836**	**-**	**(2.080)**	**-**	**7.312**	**(2.194)**	**74.874**	**17**	**74.891**

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	**49.892**	90.118	-	-	-	-	-	90.118	-	90.118
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	4.342	-	-	-	4.342	-	4.342
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(869)	-	-	-	(869)	-	(869)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(1.384)	(1.384)	-	(1.384)
Utilidad del ejercicio 2012		-	-	-		4.613	-	4.613	-	4.613
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 30 de septiembre de 2012	**97.248**	**170.723**	**-**	**1.211**	**-**	**4.613**	**(1.384)**	**175.163**	**18**	**175.181**

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 septiembre de 2012 y 2011

	Notas	2012	2011
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		**MM$**	**MM$**
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		**4.613**	**7.312**
Interés Minoritario		1	-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones		474	340
Provisiones por riesgos de créditos		2.913	2.783
Resultado por inversión en sociedades		-	-
Impuestos renta y diferido		818	1.390
Castigos deudores incobrables		509	435
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(7.248)	(15.313)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL			
(Aumento) disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(64.608)	(47.371)
(Aumento) neto de Instrumentos de inversión		10.371	306
(Aumento) neto de Instrumentos de negociación		(69.211)	451
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		4.667	8.402
Aumento (disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista		(6.321)	(4.534)
Aumento contratos de retrocompra y prestamos de valores		(39.113)	(24.831)
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		86.516	43.295
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		(1)	4.585
(Disminución) de otras obligaciones financieras		21	-
(Disminución) Instrumentos de deuda emitidos		806	(9.213)
Total flujo (utilizado en) originado por actividades operacionales		**(74.793)**	**(31.963)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de acciones suscritas		-	-
Aumento de Capital		90.118	15.024
Total flujo originado por actividades de financiamiento		**90.118**	**15.024**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(166)	(1.060)
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión		**(166)**	**(1.060)**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO		**15.159**	**(17.999)**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**27.832**	**32.956**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**42.991**	**14.957**

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 SEPTIEMBRE 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 septiembre 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 30.09.2012	% de participación al 30.09.2011
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 $474,26 por US$1 al 30 de septiembre de 2012 ($520,02 por US$ 1 al 30 de septiembre de 2011).

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El saldo de MM $ 3.482 y MM $ (10.627) al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011, el Banco y sus Filiales no mantienen instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011, Banco Consorcio y sus Filiales 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 septiembre de 2012 y 2011, el Banco y sus Filiales 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	45años	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 septiembre 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 del 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.

e) Con fecha 14 de septiembre de 2012 se realizó Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:
   - Aumentar el capital del Banco mediante la emisión de 42.000 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento.
   - Reformar los estatutos con el objeto de adecuarlos al referido aumento.

NOTA 4 HECHOS RELEVANTES, Continuación

Con esa misma fecha fueron pagadas por el accionista Consorcio Inversiones Dos Limitada la cantidad de 36.100 acciones, enterando en la caja de Banco Consorcio la suma de $65.173.467.120 en dinero efectivo.

f) En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 20 de septiembre de 2012, don Herman Tisi Urbina presentó su renuncia al cargo de Director Titular de Banco Consorcio, la que se hizo efectiva ese mismo día. Al efecto, y de acuerdo a lo establecido en los estatutos sociales, se designó en su reemplazo a doña Ana María Rivera Tavolara como Directora Titular a partir de esa misma fecha.

g) Con fecha 27 de septiembre de 2012, Consorcio Inversiones Dos Limitada S.A. procedió a pagar las 5.900 acciones pendientes de pago a un precio unitario de 80 Unidades de Fomento, quedando en consecuencia las acciones emitidas, íntegramente pagadas.

Año 2011

a) En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 7 de enero de 2011, se acordó realizar un aumento de capital, mediante la emisión de 14.600 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento.

b) Con fecha 10 de Enero de 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.

NOTA 4 HECHOS RELEVANTES, Continuación

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.

h) 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.

i) Con fecha 16 de noviembre de 2011 don José Miguel Ureta Cardoen presentó su renuncia al cargo de Director Titular.

j) 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.

k) 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 septiembre 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	9.370	(3.234)	-	6.136
Ingreso neto por comisiones	1.112	-	-	1.112
Utilidad neta de operaciones financieras	-	8.346	-	8.346
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	3.482	-	3.482
Otros ingresos operacionales	193	-	-	193
Provisiones por riesgo de crédito	(2.913)	-	-	(2.913)
Ingreso operacional neto	**7.762**	**8.594**	**-**	**16.356**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**(949)-**	**(3.528)**	**(6.449)**	**(10.926)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**6.813**	**5.066**	**(6.449)**	**5.430**

b) Resultados

	2011			
	Colocaciones MM$	**Finanzas MM$**	**No asignada MM$**	**Total MM$**
Resultados				
Ingreso neto por intereses y reajustes	8.501	6.300	-	14.801
Ingreso neto por comisiones	512	-	-	512
Utilidad neta de operaciones financieras	-	15.896	-	15.896
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(10.627)	-	(10.627)
Otros ingresos operacionales	302	-	-	302
Provisiones por riesgo de crédito	(2.783)	-	-	(2.783)
Ingreso operacional neto	**6.532**	**11.569**	**-**	**18.101**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**-**	**-**	**(9.399)**	**(9.399)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**6.532**	**11.569**	**(9.399)**	**8.702**

NOTA 5 SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

Al 30 de septiembre de	2012			2011		
a) Activos y Pasivos	**Colocaciones**	**Finanzas**	**Total MM$**	**Colocaciones**	**Finanzas**	**Total MM$**
Colocaciones						
Vivienda	47.165	-	47.165	26.703	-	26.703
Consumo	62.998	-	62.998	53.973	-	53.973
Comercial	173.305	-	173.305	89.640	-	89.640
Colocaciones antes de provisiones	**283.468**	**-**	**283.468**	**170.316**	**-**	**170.316**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(7.388)	-	(7.388)	(5.883)	-	(5.883)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**276.080**	**-**	**276.080**	**164.433**	**-**	**164.433**
Instrumentos para negociación	-	121.422	121.422	-	14.042	14.042
contratos de derivados y prestamos de valores	-	3.000	3.000	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	3.242	3.242	-	13.717	13.717
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	433.100	433.100	-	349.107	349.107
Adeudado por bancos	-	14.992	14.992	-	14.988	14.988
Activos no incorporados en segmentos	-	-	134.513	-	-	203.884
Total Activo	**276.080**	**575.756**	**986.349**	**164.433**	**391.854**	**760.171**
Cuentas corrientes	1.986	-	1.986	669	-	669
Otros Saldos vistas	14.291	-	14.291	14.347	-	14.347
Depósitos y captaciones	259.803	412.770	672.573	149.417	325.156	474.573
Contratos de retrocompras y prestamos de valores	-	4.838	4.838	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	2.836	2.836	-	8.965	8.965
Obligaciones con bancos	-	5	5	-	5.058	5.058
Instrumentos de deuda emitidos	-	32.785	32.785	-	-	-
Pasivo incorporados en segmentos	-	81.854	81.854	-	52.675	52.675
Pasivo no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	128.993
Patrimonio, usado en segmento	-	40.668	40.688	-	-	-
Patrimonio, no usado en segmento	-	-	134.513	-	-	74.891
Total pasivo y patrimonio	**276.080**	**575.756**	**986.349**	**164.433**	**391.854**	**760.171**

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 septiembre	**2012**	**2011**
	MM$	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	283	269
Depósitos en el Banco Central de Chile	16.000	7.486
Otros depósitos disponibles	-	-
Depósitos bancos nacionales	13.652	1.455
Depósitos en el exterior	13.396	2.643
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**43.331**	**11.853**
Operaciones con liquidación en curso netas	(340)	3.104
Total efectivo y equivalente de efectivo	**42.991**	**14.957**

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 septiembre	2012	2011
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	3.315	2.271
Fondos por recibir	65.337	175.872
Subtotal activos	**68.652**	**178.143**
Pasivos:		
Fondos por entregar	68.992	175.039
Subtotal pasivos	**68.992**	**175.039**
Operaciones con liquidación en curso neta	**(340)**	**3.104**

NOTA 7 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 30 de septiembre 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	39.895	-
Instrumentos de la Tesorería General de la República	5.522	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	66.365	-
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por terceros	9.640	14.042
Provisión por deterioro	**-**	**-**
Totales	**121.422**	**14.042**

NOTA 8 CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) El Banco ha comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, los saldos son los siguientes:

Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile	2012 MM$	2011 MM$
Instrumentos del Banco Central	3.000	-
Instrumentos Fiscales	-	-
Total	**3.000**	**-**

b) El Banco ha vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2012 y 2011 los saldos son los siguientes:

Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile	2012 MM$	2011 MM$
Instrumentos del Banco Central	4.838	-
Instrumentos Fiscales	-	-
Total	**4.838**	**-**

NOTA 9 ADEUDADOS POR BANCOS

Al 30 de septiembre 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	15.004	15.000
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(12)	(12)
Subtotales	**14.992**	**14.988**
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	**14.992**	**14.988**

NOTA 10 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 30 de septiembre 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	10.819	9.175
Instrumentos de la Tesorería General de la República	2.412	7.212
Otros Instrumentos Fiscales	-	297
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	274.306	277.406
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	145.563	55.017
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**433.100**	**349.107**

Al 30 de septiembre de 2012, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM$1.211 presentada en el patrimonio de dicho ejercicio. Asimismo, al 30 de septiembre de 2011, se incluye una pérdida neta no realizada de MM$ 2.080, registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011 el Banco y su filial, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Al 30 de septiembre 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$4.838 y cero respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de un día, respectivamente.

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Al 30 de septiembre de:

	2012		2011	
Sociedad	**Participación %**	**MM$**	**Participación %**	**MM$**
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones o derechos en otras sociedades (*)	0,57	20	0,27	8
Totales		**20**		**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, que posteriormente se vendieron 90 acciones.

(*) Con fecha 14 de septiembre de 2012, Banco Consorcio adquirió 29 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Scotiabank.

Las cuales representan un 0,57% 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 septiembre de:	2012 MM$	2011 MM$
Valor libro inicial	8	8
Compra de inversiones	12	-
Total	**20**	**8**

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

NOTA 12 OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012	2011
	MM$	MM$
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	628	46
Gastos anticipados	-	-
Operaciones pendientes deudoras	446	69
Cuentas por cobrar	10.866	2.615
Impuestos por recuperar	89	158
Totales	**12.029**	**2.888**

NOTA 13 DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre	2012	2011
	MM$	MM$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	1.986	669
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.168	95
Otras obligaciones a la vista	13.123	14.252
Totales	**16.277**	**15.016**
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	672.573	474.573
Totales	**672.573**	**474.573**

NOTA 14 OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

Al 30 de septiembre	2012 MM$	2011 MM$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	5.000
Subtotales	**-**	**5.000**
Préstamos de Instituciones Financieras en el país		
Préstamos interbancarios	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Préstamos en el exterior		
Financiamiento de comercio exterior	-	-
Préstamos y otras obligaciones	5	58
Subtotales	**5**	**58**
Totales	**5**	**5.058**

NOTA 15 OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

Al 30 de septiembre	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	21	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	**21**	**-**
Obligaciones con el exterior		
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	-	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Totales	**21**	**-**

NOTA 16 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

a) Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre	2012 MM$	2011 MM$
Bonos Subordinados	32.785	-
Total	**32.785**	**-**

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 septiembre de 2012 y 2011, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre	2012 MM$	2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	734	534
Provisiones para dividendo mínimo	1.403	2.194
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	199	32
Provisiones por contingencias	-	-
Total	**2.336**	**2.760**

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 30 de septiembre	2012 MM$	2011 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	366	301
Provisión de vacaciones	368	233
Otros	-	-
Total	**734**	**629**

NOTA 18 OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Cotizaciones provisionales	-	-
Operaciones pendientes acreedoras	940	26
Provisión de gastos	334	619
Impuestos por pagar	71	53
Acreedores varios	11	17
Remuneraciones por pagar	9	9
Cuentas por pagar	7.634	1.228
Otros	5	1
Total	**9.004**	**1.953**

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 septiembre de:	2012 MM$	2011 MM$
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	708.033	487.622
COMPROMISOS		
Créditos aprobados y no desembolsados	3.379	710
Otros Compromisos de crédito	1.733	5.947
Totales	**713.145**	**494.279**

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 septiembre de	2012 MM$	2011 MM$
Boletas de garantía	9.305	2.147
Provisiones constituidas	(156)	(17)
Totales	**9.149**	**2.130**

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		-	-	(1.041)	-	-	-	(1.041)	-	(1.041)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	255	-	-	-	255	-	255
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(2.194)	(2.194)	-	(2.194)
Utilidad del ejercicio 2011		-	-	-		7.312	-	7.312	-	7.312
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 30 de septiembre de 2011	**42.504**	**71.836**	**-**	**(2.080)**	**-**	**7.312**	**(2.194)**	**74.874**	**17**	**74.891**

	Atribuible a propietarios del banco									
Concepto	Número de Acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión Dividendos mínimos	sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total
Al 1 de enero de 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	**49.892**	90.118	-	-	-	-	-	90.118	-	90.118
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	4.342	-	-	-	4.342	-	4.342
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(869)	-	-	-	(869)	-	(869)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(1.384)	(1.384)	-	(1.384)
Utilidad del ejercicio 2012		-	-	-		4.613	-	4.613	-	4.613
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 30 de septiembre de 2012	**97.248**	**170.723**	**-**	**1.211**	**-**	**4.613**	**(1.384)**	**175.163**	**18**	**175.181**

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.-
Con fecha 14 de septiembre de 2012 se suscribieron y pagaron 36.100 acciones por MM$ 65.173.-
Con fecha 27 de septiembre de 2012 se suscribieron y pagaron 5.900 acciones por MM$ 10.661.-

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	54.744	13.404
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 30 de junio	**97.248**	**42.504**

NOTA 20 PATRIMONIO (Continuación)

b.1) Al 30 de septiembre 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	56,75	42.448	99,87
Consorcio Inversiones Dos Ltda.	42.062	43,25	56	0,13
Totales	**97.248**	**100**	**42.504**	**100**

La propiedad de Banco Consorcio pertenece a Consorcio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 56,75% 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	17
Total	18	17

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 septiembre de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Al 30 septiembre de	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Cartera Normal	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	7.873	502	8.375	2.778	746	3.524
Colocaciones para vivienda	1.373	554	1.927	778	610	1.388
Colocaciones para consumo	9.574	-	9.574	8.877	-	8.877
Instrumentos de inversión	11.631	2.330	13.961	10.573	6.169	16.742
Créditos otorgados a bancos	203	-	203	202	-	202
Otros ingresos por intereses y reajustes	223	-	223	134	-	134
Subtotales	**30.877**	**3.386**	**34.263**	**23.342**	**7.525**	**30.867**
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	**30.684**	**3.386**	**34.263**	**23.342**	**7.525**	**30.867**

NOTA 21 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES (Continuación)

b) Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos

Cartera deteriorada, es el siguiente:

Al 30 septiembre de	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Fuera de balance	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	10	-	10	25	-	25
Colocaciones para vivienda	3	-	3	14	-	14
Colocaciones para consumo	69	-	69	67	-	67
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	**82**	**-**	**82**	**106**	**-**	**106**

c) Al 30 de septiembre 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	632	-	632	266	-	266
Depósitos a la vista	5	-	5	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	25.330	39	25.369	14.971	74	15.045
Obligaciones con bancos	476	-	476	541	-	541
Instrumentos de Deudas Emitidos	1.029	448	1.477	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	159	159	-	203	203
Otros	9	-	9	11	-	11
Totales gastos por intereses y reajustes	**27.481**	**646**	**28.127**	**15.789**	**277**	**16.066**

NOTA 22 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011 los ingresos y gastos por comisiones son los siguientes:

Al 30 de septiembre	2012 MM$	2011 MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones administración de cartera	164	158
Comisiones por cobranza	257	179
Comisiones por colocaciones contingentes	168	17
Comisiones por asesorías	3	4
Comisiones por operaciones de factoring	170	154
Comisiones por cuentas corrientes	1	2
Comisiones por boletas de garantías	125	3
Servicios de canje	3	2
Comisiones por servicios de tarjetas	30	-
Otras cuentas a la vista	2	-
Comisiones por uso de canales	811	529
Comisiones por prepagos y alzamientos	27	28
Otras	80	99
Totales de Ingresos por Comisiones	**1.841**	**1.175**
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(92)	(1)
Comisiones pagadas por intermediación	(214)	(239)
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(196)	(203)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(227)	(220)
Totales de Gastos por Comisiones	**(729)**	**(663)**

NOTA 23 RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Al 30 de septiembre de	2012 MM$	2011 MM$
Utilidad por Operaciones Financieras		
Utilidad Forward	16.825	25.739
Utilidad Papeles Banco Central	18.654	2.460
Utilidad Papeles Tesorería	454	2.354
Utilidad Bonos	4.365	2.949
Utilidad Fondos Mutuos	274	187
Utilidad Swaps	2.360	675
Utilidad Dap	333	115
Utilidad Cartera de Crédito	1.092	675
Otros	-	-
Subtotal utilidad de operaciones financieras	**44.357**	**35.154**
Pérdida por Operaciones Financieras		
Pérdida Forward	(19.793)	(16.651)
Pérdida Papeles Banco Central	(13.762)	(728)
Pérdida Papeles Tesorería	(339)	(487)
Pérdida Bonos	(327)	(83)
Pérdida Dap	(79)	(469)
Pérdida Fondos Mutuos	-	-
Pérdida Swaps	(1.710)	(838)
Otros	(1)	(2)
Subtotal pérdida de operaciones financieras	**(36.011)**	**(19.258)**
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**8.346**	**15.896**

NOTA 24 RESULTADO DE CAMBIO NETO

Los resultados de cambio al cierre del periodo determinado al 30 de septiembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Al 30 de septiembre	2012 MM$	2011 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	14.781	41.169
Pérdida por diferencia de cambio	(11.299)	(51.796)
Total neto	**3.482**	**(10.627)**

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 septiembre	2012	2011
Concepto	**MM$**	**MM$**
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Subtotal	**-**	**-**
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	109
Subtotal	**-**	**109**
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Arriendo de bienes del activo fijo	-	-
Recuperación de gastos	-	-
Ingresos por venta créditos hipotecarios	3	-
Ingresos gastos de cobranza	149	167
Otros ingresos	41	26
Ingresos por asesorías financieras	-	-
Subtotal	**193**	**193**
Total	**193**	**302**

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 septiembre	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	346	301
Pagos de seguros desgravamen	15	9
Gastos operacionales hipotecarios	29	29
Gastos operacionales comercial	106	72
Otros gastos	13	24
Total	**509**	**435**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2012 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Consorcio Financiero S.A., correspondiente a 97.248 acciones.

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Activos:	Entidad	30.09.2012
		MM $
Cuenta por Cobrar por Comisión de Recaudación de Seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	109
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.	140
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.	55
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	15
	Total Activos	**336**

Pasivos:	Entidad	30.09.2012
		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.	401
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	305
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	326
Cuenta por Pagar por Comisiones de CCP y Venta	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	67
	Total Pasivos	**1.110**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, Continuación

Activos:	Entidad	30.09.2011
		MM $
Cuenta por Cobrar por Administración de Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	16
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	60
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	152
Cuenta por Cobrar por Operaciones Consumo	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	5
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	6
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2
Cuenta por Cobrar por Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	8
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	3
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	2
	Total Activos	**254**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, Continuación

Pasivos:	Entidad	30.09.2011
		MM $
Cuenta por Pagar por Comisiones de Prepago Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	16
Cuenta por Pagar por Comisiones de CCP y Venta	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	73
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1.361
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	88
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudar	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	461
Cuenta por Pagar por Comisiones de Prepago Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	141
	Total Pasivos	**2.140**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Tipos de ingresos reconocidos

Detalle	Entidad	30.09.2012
		MM $
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	164
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	250
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	812
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1.092
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	25
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	3
	Totales Ingresos	**2.346**

Detalle	Entidad	30.09.2011
		MM $
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	158
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	179
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	530
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	675
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	44
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	2
	Totales Ingresos	**1.588**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Gastos reconocidos

Detalle	Entidad	30.09.2012 MM $
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	196
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	219
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	8
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	359
Comisiones Pagadas Por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	61
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	88
	Totales Gastos	**931**

Detalle	Entidad	30.09.2011 MM $
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	203
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	212
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	8
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	310
Comisiones Pagadas Por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	88
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	85
	Totales Gastos	**906**

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

d) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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.	850
Cn Life Compañía de seguros de vida S.A.	735
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros.	10.000

Depósitos a plazo	**MUS$**
Larrain Vial Administradora General de Fondos S.A.	3.394
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros.	50.000

Derivados de Seguros de Cambio	**MUS$**
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros.	19.000
Consorcio Seguros Generales	190
Consorcio Financiero S.A.	-
Cn Life Compañía de seguros de vida S.A.	5.818

e) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco y sus filiales 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.

NOTA 26 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

- 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.

- 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 septiembre de 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de ejecutivos
Directores	7
Director suplente	1
Gerentes	7
Fiscal	1
Contralor	1
Subgerentes	11

J) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales 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 septiembre de 2012, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	5.521
	Moneda chilena reajustable	1.447
	Moneda extranjera	2.419
	Riesgo de reajustabilidad	4.847
	Total	**14.234**
	% Sobre el margen	**80,98%**
	Límite	**110,00%**
Largo plazo	Pesos	6.602
	Moneda chilena reajustable	9.847
	Moneda extranjera	17.719
	Total	**34.168**
	% Sobre el patrimonio	**16,42%**
	Límite	**25,00%**

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 septiembre de 2012 en MM$

	Banda Temporal	Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(84.586)	27,528	(38,812)	283
2	1-3 meses	(218.657)	31,814	(95,120)	0
3	3-6 meses	(23.426)	20,116	(5,815)	0
4	6-9 meses	3.426	14,263	(-1.549)	0
5	9-12 meses	8.679	11,539	2,055	0
6	1-2 años	78.515	26,573	9,713	0
7	2-3 años	34.606	22,792	22,550	0
8	3-4 años	39.610	24,954	33,526	0
9	4-5 años	11.530	27,889	13,504	0
10	5-7 años	12.248	16,499	25,358	0
11	7-10 años	6.540	23,238	59,413	0
12	10-15 años	-	14,334	41,309	0
13	15-20 años	-	(26,066)	80	0
14	20 o más	-	8,523	397	0
TOTAL		**(131.514)**	**243.997**	**(66.608)**	**283**

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 septiembre de 2012, la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	208.099
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	645.948
Riesgo de tasa de interés CLP	574
Riesgo de tasa de interés UF	1.599
Riesgo de tasa de interés MX	120
Riesgo de monedas	494
ERM	2.787
Disponible	**153.636**

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 septiembre 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	313.192	135.732	156.746
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(135.666)	(167.375)	(358.861)
Descalce	**177.526**	**(31.643)**	**(202.116)**
Descalce afecto a límites	**145.882**		**(56.234)**
Límites:			
Una vez el capital	175.314		
Dos veces el capital			350.629
Margen disponible	**321.197**		**294.395**

Moneda extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	75.063	22.538	55.339
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(57.907)	(43.856)	(104.013)
Descalce	**17.156**	**(21.317)**	**(48.674)**
Descalce afecto a límites	**(4.162)**		**(52.836)**
Límites:			
Una vez el capital	175.314		
Margen disponible	171.153		

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.

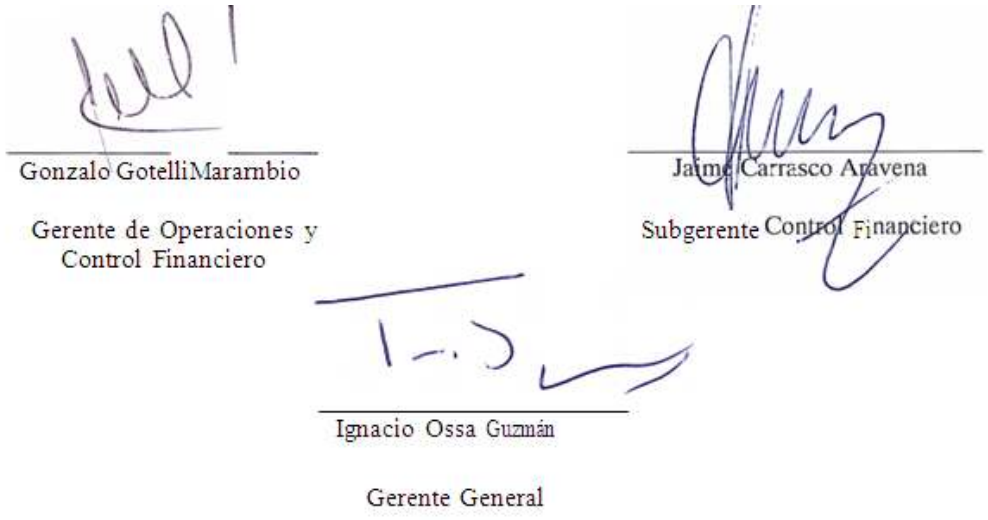
Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos 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 septiembre 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 Septiembre 2012 y 2011.

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 y 2011.

(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30 de Septiembre 2012** MM$	**31 de Diciembre 2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		19.657	29.902
Operaciones con liquidación en curso	5	15.070	13.833
Instrumentos para negociación		258.399	225.169
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		32.864	41.645
Contratos de derivados financieros		8.019	4.041
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		180.998	113.464
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		51.523	13.828
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.042	1.042
Intangibles		757	397
Activo fijo		681	651
Impuestos corrientes	9	368	597
Impuestos diferidos	9	8.373	6.878
Otros activos		2.730	1.315
TOTAL ACTIVOS		580.481	452.762

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 SEPTIEMBRE DE 2012 y 2011.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

PASIVOS	**Notas**	**30 de Septiembre 2012** MM$	**31 de Diciembre 2011** MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		15.522	19.124
Operaciones con liquidación en curso	5	11.676	7.855
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		33.633	7.277
Depósitos y otras captaciones a plazo		444.623	358.732
Contratos de derivados financieros		6.838	2.989
Obligaciones con bancos		-	261
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	9	677	1.184
Provisiones		2.784	2.417
Otros pasivos		763	761
TOTAL PASIVOS		516.516	400.600
PATRIMONIO:	10		
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		70.754	60.754
Reservas		(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración		(67)	(44)
Pérdidas retenidas:		(4.660)	(6.486)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores		(6.486)	(7.498)
Utilidad del ejercicio		1.826	1.012
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		63.965	52.162
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		580.481	452.762

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		10.845	5.872
Gastos por intereses y reajustes		(17.096)	(11.070)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(6.251)	(5.198)
Ingresos por comisiones		7.345	7.623
Gastos por comisiones		(345)	(574)
Ingreso neto por comisiones y servicios		7.000	7.049
Utilidad neta de operaciones financieras		11.381	15.182
Utilidad (pérdida) de cambio neta		3.999	(2.731)
Otros ingresos operacionales		294	198
Total ingresos operacionales		16.423	14.500
Provisiones por riego de crédito		(1.566)	(459)
INGRESO OPERACIONAL NETO		14.857	14.041
Remuneraciones y gastos del personal		(10.660)	(8.515)
Gastos de administración		(3.377)	(3.334)
Depreciaciones y amortizaciones		(432)	(382)
Deterioros		-	(464)
Otros gastos operacionales		(1)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(14.470)	(12.695)
RESULTADO OPERACIONAL		387	1.346
Resultado por inversiones en sociedades	6	71	63
Resultado antes de impuesto a la renta		458	1.409
Impuestos a la renta	9	1.368	281
Resultado de operaciones continuas		1.826	1.690
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		1.826	1.690
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		1.826	1.690
Interés minoritario		-	-
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica		23	24
Utilidad diluida		23	24

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.826	1.690
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(84)	116
Otros resultados integrales		-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(84)	116
Inpuesto a la renta sobre otros resultados integrales		17	10
Total otros resultados integrales		(67)	126
RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		1.759	1.816
Atribuible a:			
Tenedores patromoniales del banco		1.759	1.816
Interés minoritario		-	-

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 SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		1.826	1.690
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		432	382
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		258	775
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(367)	(50)
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
Disminución (aumento) neta en otras operaciones de crédito		8.781	(1.693)
(Aumento) neto de instrumentos para negociación		(71.206)	(1.641)
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(67.534)	(58.095)
Aumento de depósitos y captaciones		85.891	100.441
(Disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(3.602)	(110)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos		26.356	(10.857)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		(19.165)	30.842
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	6	71	63
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(3.474)	(4.596)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		(3.403)	(4.533)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
(Disminución) de préstamos de entidades financieras		(261)	-
Aumento de Colocación de acciones de pago		10.000	-
Flujos neto positivo en actividades de financiamiento		9.739	-
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		(12.829)	26.309
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		(12.829)	26.309
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		35.880	10.637
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	23.051	36.946

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL
Por el periodo terminado al 30 de Septiembre de 2012
(En millones de pesos)

			Cuentas de valoración		Utilidades retenidas					
	Capital MM$	Reservas MM$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM$	Impuesto a la renta MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidades del ejercicio MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Interés Minoritario MM$	Patrmonio Neto MM$
Saldos al 1 de enero de 2011	**60.754**	**(2.062)**	**-**	**-**	**(8.226)**	**728**	**-**	**51.194**	**-**	**51.194**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	728	(728)	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	116	10	-	-	-	126	-	126
Resultado del período Enero - Septiembre de 2011	-	-	-	-	-	1.690	-	1.690	-	1.690
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2011	**60.754**	**(2.062)**	**116**	**10**	**(7.498)**	**1.690**	**-**	**53.010**	**-**	**53.010**
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	(153)	(17)	-	-	-	(170)	-	(170)
Resultado del período Octubre - Diciembre de 2011	-	-	-	-	-	(678)	-	(678)	-	(678)
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2011	**60.754**	**(2.062)**	**(37)**	**(7)**	**(7.498)**	**1.012**	**-**	**52.162**	**-**	**52.162**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	1.012	(1.012)	-	-	-	-
Aumento de Capital	10.000	-	-	-	-	-	-	10.000	-	10.000
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	(47)	24	-	-	-	(23)	-	(23)
Resultado del período Enero - Septiembre de 2012	-	-	-	-	-	1.826	-	1.826	-	1.826
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2012	**70.754**	**(2.062)**	**(84)**	**17**	**(6.486)**	**1.826**	**-**	**63.965**	**-**	**63.965**

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 septiembre 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 septiembre 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 tercer trimestre 2012 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables para el ejercicio 2011.

2. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2012, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

En la Cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero de 2012, se acordó un aumento de capital social de Banco Penta en la suma de $53.000.000.000.-, emitiendo en uno o más actos 61.670.545 acciones de pago al precio mínimo de $859,405409827 por acción, a fin enterar el aumento del capital social que se propone.

En sesión de Directorio N° 100 Ordinaria, celebrada con fecha 21 de marzo de 2012, el Directorio de Banco Penta acordó emitir la cantidad de 11.636.000 acciones de pago ordinarias, nominativas de igual valor y sin valor nominal, correspondientes a una parte de las acciones representativas del aumento de capital acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Penta. De esta forma, por Contrato de suscripción y pago de acciones de fecha 16 de abril de 2012, el accionista Inversiones Banpenta Limitada, suscribió y pagó la cantidad de 11.636.000 acciones de parte del aumento de capital acordado, por un monto de $10.000.041.349.-

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

Banco Penta

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 Alcaíno de Esteve y Juan Pablo Ureta Prieto.
- Suplentes: Fernando Cámbara Lodigiani, Rodrigo Muñoz Perdiguero.

Penta Corredores de Bolsa S.A.

En la séptima Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 27 de abril de 2012, se acordó elegir directorio para el próximo trienio 2011/2012, 2012/2013 y 2013/2014, resultando elegidos los señores Daniel Subelman Alcalay, Marco Comparini Fontecilla, Raúl Schmidt Hutchison.

Por su parte, 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, eligiéndose como nuevos directores para integrar la totalidad de sus miembros a los señores: Felipe Soto Ogueta; Michael Clark Varela y Patricio Eskenazi Arueste.

Penta Administradora General de Fondos S.A.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de Abril de 2012, se eligió al nuevo Directorio de la sociedad para el trienio 2012/2013, 2013/2014 y 2014/2015, el cual quedó integrado por los señores: Andrés Chechilnitzky Rodríguez, Rodrigo Sprohnle Leppe. Luis Castillo González, Manuel Antonio Tocornal Blackburn y Alfredo Morales Soto.

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.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

4. SEGMENTO DE OPERACION

El reporte de segmentos es preparado para fines de gestión, siguiendo la estructura de negocios del Banco y sus filiales.

A partir del 2010, a las tres unidades de negocios preexistentes – Negocios de Tesorería, Corretaje y Negocio de Fondos Mutuos – se agrega el Negocio Banca de Empresas. Estas cuatro unidades, o segmentos de negocio, son determinados en base a los productos y servicios ofrecidos, el tipo de clientes al cual se enfocan, y los principales riesgos que asumen.

a. Unidades de Negocios

- Negocios de Tesorería: El segmento de Tesorería comprende la administración e intermediación del porfolio propio de inversiones y de derivados, así como la administración y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalces de tasas, plazos y monedas extranjeras. Se enfoca principalmente a clientes institucionales y en menor medida a medianas empresas y personas naturales. El principal riesgo asumido corresponde al riesgo financiero y de liquidez.

- Corretaje: Este segmento comprende el negocio de intermediación ejecutado a través de la Corredora de Bolsa, teniendo una gran diversidad de tipos de clientes, dado su amplio ámbito de operación. Los mayores riesgos asumidos por este negocio corresponden al riesgo de crédito y operativo.

- Negocio de Fondos Mutuos: Este segmento comprende la administración de fondos de terceros realizada por la Administradora General de Fondos. Su foco de clientes varía dependiendo del tipo de fondo ofrecido. Dentro de los principales riesgos asumidos por este negocio se encuentran el riesgo de lavado de activos, riesgo financiero y de liquidez.

- Negocio de Banca de Empresas: Este segmento de negocio fue creado en el año 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.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

b. Resultados

	30-09-2012					31-03-2011				
	Negocio Tesorería MM$	Corretaje MM$	Negocio de FF.MM. MM$	Negocio Banca Empresas MM$	Total MM$	Negocio Tesorería MM$	Corretaje MM$	Negocio de FF.MM. MM$	Negocio Banca Empresas MM$	Total MM$
Resultados										
Ingresos por intereses y reajustes	1.152	1.724	2	7.967	10.845	654	1.945	-	3.273	5.872
Gastos por intereses y reajustes	(11.169)	(123)	-	(5.804)	(17.096)	(8.274)	(460)	-	(2.336)	(11.070)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(10.017)	1.601	2	2.163	(6.251)	(7.620)	1.485	-	937	(5.198)
Ingresos por comisiones	219	3.813	3.293	20	7.345	168	3.719	3.733	3	7.623
Gastos por comisiones	(109)	(130)	(106)	-	(345)	(125)	(251)	(198)	-	(574)
Ingreso neto por comisiones	110	3.683	3.187	20	7.000	43	3.468	3.535	3	7.049
Utilidad neta de operaciones financieras	8.417	2.837	127	-	11.381	13.791	1.301	90	-	15.182
Utilidad (pérdida) de cambio neta	4.319	(316)	(4)	-	3.999	(3.181)	450	-	-	(2.731)
Otros ingresos operacionales	206	13	75	-	294	197	1	-	-	198
Total ingresos operacionales	3.035	7.818	3.387	2.183	16.423	3.230	6.705	3.625	940	14.500
Provisiones por riesgo de crédito	-	-	-	(1.566)	(1.566)	-	-	-	(459)	(459)
Ingreso operacional neto	3.035	7.818	3.387	617	14.857	3.230	6.705	3.625	481	14.041
Remuneraciones y gastos del personal	(7.794)	(1.290)	(765)	(811)	(10.660)	(5.743)	(1.417)	(895)	(460)	(8.515)
Gastos de administración	(1.836)	(643)	(736)	(162)	(3.377)	(1.855)	(592)	(710)	(177)	(3.334)
Depreciaciones y amortizaciones	(287)	(86)	(11)	(48)	(432)	(1)	(136)	(35)	(210)	(382)
Deterioros	-	-	-	-	-	(464)	-	-	-	(464)
Otros gastos operacionales	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	(9.917)	(2.020)	(1.512)	(1.021)	(14.470)	(8.063)	(2.145)	(1.640)	(847)	(12.695)
Resultado operacional	(6.882)	5.798	1.875	(404)	387	(4.833)	4.560	1.985	(366)	1.346
Resultado por inversiones en sociedades	1	70	-	-	71	1	62	-	-	63
Resultado antes de impuesto a la renta	(6.881)	5.868	1.875	(404)	458	(4.832)	4.622	1.985	(366)	1.409
Impuesto a la renta	1.910	(387)	(155)	-	1.368	493	(29)	(183)	-	281
Resultado de operaciones continuas	(4.971)	5.481	1.720	(404)	1.826	(4.339)	4.593	1.802	(366)	1.690
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	(4.971)	5.481	1.720	(404)	1.826	(4.339)	4.593	1.802	(366)	1.690

La información por segmentos presentada en esta nota se basa en informes mensuales confeccionados a partir de bases y procesos facilitados por una aplicación informática del área de Gestión del Banco.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 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:

	30-09-2012 MM$	**31-12-2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	689	1.076
Depósitos en el Banco Central de Chile	16.868	12.270
Depósitos bancos nacionales	1.308	9.673
Depósitos en el exterior	792	6.883
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	19.657	29.902
Operaciones con liquidación en curso netas	3.394	5.978
Total efectivo y equivalente de efectivo	23.051	35.880

	2012 MM$	**2011** MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	10.903	9.301

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

b. Operaciones con liquidación en curso

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

Activos:	**30-09-2012** MM$	**31-12-2011** MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.123	2.880
Fondos por recibir	12.947	10.953
Subtotal activos	15.070	13.833
Pasivos:		
Fondos por entregar	11.676	7.855
Subtotal pasivos	11.676	7.855
Operaciones con liquidación en curso neta	3.394	5.978

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	30-09-2012		**31-12-2011**	
	Participación %	MM$	**Participación** %	MM$
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago	2,08%	962	2,08%	962
Acciones de la Bolsa Electrónica de Valores	2,44%	62	2,44%	62
Combanc S.A.	1,60%	18	1,60%	18
Totales		1.042		1.042

b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	2012 MM$	**2011** MM$
Valor libro inicial	1.042	1.042
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	1.042	1.042

En el periodo al 30 de septiembre de 2012 y 2011, se recibieron dividendos de la Bolsa de Comercio de Santiago por MM$ 71y MM$ 63 respectivamente. Estos ingresos se registran en el resultado del ejercicio.

c. Durante los periodos al 30 de septiembre 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 septiembre 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:

	30-09-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	497.335	547.251
Recursos de terceros gestionados por el Banco	265.897	121.499
Activos entregados en Garantías por colocaciones	39.420	22.926
	802.652	691.676

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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, cuyo auto de prueba ya se encuentra notificado y ha sido objeto de reposición por la parte demandante, encontrándose al día de hoy pendiente de resolución el recurso de reposición que se indica. Conforme a lo señalado, la etapa de prueba se iniciará una vez que se haya resuelto la reposición del auto de prueba.

b.1.3.) Convenio Judicial Preventivo “Empresas La Polar S.A.” (“La Polar”) 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 septiembre de 2012, las acciones se encuentran en etapa de impugnación y revisión de créditos verificados.

A la fecha de la presente se encuentra certificado el cumplimiento de las condición suspensiva – consistente en el entero de un aumento de capital por $ 120.000.000.000.-, por lo que corresponde que entre en vigencia entre La Polar y sus acreedores, la denominada segunda etapa del Convenio que fuere aprobado en su oportunidad, en virtud del cual las obligaciones de pago quedarán regidas por las siguientes modalidades y plazos: i) el monto total de los créditos se fijará en la suma de $ 420.485.000.000.- incluidos los intereses capitalizados al 30 de junio de 2011, y ii) el monto total caucionado con ocasión de la formación del Patrimonio Separado N° 27 queda fijado en $ 23.820.332.552.- Asimismo, los créditos así establecidos quedan divididos en dos tramos: a) Tramo A o deuda Senior que lo compone el 44% de los créditos regidos por el Convenio, que representa al 31 de junio de 2011 la suma de $ 185.013.400.000.- y que se paga en 10 años, dividida en 16 cuotas semestrales, cuya amortización y pago se efectuará a partir del 31 de enero de 2015 y terminará el 31 de julio de 2022, en cuanto a los intereses a pagar, efectos de mora, prepago rige lo acordado en el Convenio; b) Tramo B o deuda Junior Senior, que lo compone el 56% de los créditos regidos por el Convenio, que representa al 31 de junio de 2011 la suma de $ 235.471.600.000.- y que se paga en una sola cuota con vencimiento el 31 de julio de 2032, que se expresa en UF sin intereses y cuyas demás condiciones se señala en el Convenio.

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 septiembre de 2012, las excepciones dilatorias presentadas se encontraban pendientes de resolución.

A la fecha y atendido el tiempo transcurrido se ha solicitado el abandono del procedimiento, a lo cual el Tribunal ha proveído traslado a la actora.

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 fue 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° 13017101 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 2013. (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 fue 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 septiembre de 2012, la Sociedad ha entregado en garantía US$100.000 a Pershing LLC, con el fin de caucionar las obligaciones contraídas en contrato de fecha 10 de mayo de 2004, en donde este último presta los servicios de Agente para la realización de Intermediación de Valores en el extranjero. Dicho monto se encuentra clasificado en el rubro “Otras cuentas por cobrar”. (Al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad ha entregado en garantía US$100.000 a Pershing LLC, con el fin de caucionar las obligaciones contraídas en contrato de fecha 10 de mayo de 2004, en donde este último presta los servicios de Agente para la realización de Intermediación de Valores en el extranjero. Dicho monto se encuentra clasificado en el rubro “Otras cuentas por cobrar”).

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

d. Créditos y pasivos contingentes

Banco Penta al 30 de septiembre de 2012 y 2011 tiene obligaciones contingentes por un monto de MM$ 14.088 y MM$ 731 respectivamente.

e. Otros

Al 30 de septiembre de 2012, la Sociedad mantiene en garantía M$ 323.247.- de la Bolsa de Comercio y M$18.044.167.- de la Bolsa Electrónica por obligaciones de terceros.

Penta Administradora General de Fondos S.A., ha suscrito veintidós pólizas de seguros con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento el 10 de Enero de 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 SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

9. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes

i) Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, el Banco presenta 82.329.588 y 70.693.588 acciones íntegramente pagadas.

ii) En sesión de Directorio N° 100 Ordinaria, celebrada con fecha 21 de marzo de 2012, el Directorio de Banco Penta acordó emitir la cantidad de 11.636.000 acciones de pago ordinarias, nominativas de igual valor y sin valor nominal, correspondientes a una parte de las acciones representativas del aumento de capital acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Penta. De esta forma, por Contrato de suscripción y pago de acciones de fecha 16 de abril de 2012, el accionista Inversiones Banpenta Limitada, suscribió y pagó la cantidad de 11.636.000 acciones de parte del aumento de capital acordado, por un monto de $10.000.041.349.-

El movimiento de las acciones por el periodo al 30 de septiembre 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 Septiembre	82.329.588	-	-	70.693.588	-	-

a.1) Las siguientes tablas muestran la distribución de accionistas:

	Acciones al 30-09-2012		Acciones al 30-09-2011	
	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	100,0000000	70.693.588	100,0000000

b. Dividendos

Al 30 de septiembre de 2012, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

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

Utilidad diluida y utilidad básica	**Al 30 de septiembre de**	
	2012 MM$	**2011** MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	1.826	1.690
Número medio ponderado de acciones en circulación	79	71
Beneficio básico por acción	23	24
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	1.826	1.690
Número medio ponderado de acciones en circulación	79	71
Beneficio diluido por acción	23	24

d. Cuentas de Valoración:

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

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

10. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda. correspondientes a 82.329.586 y 70.693.586 acciones respectivamente.

a. Créditos con partes relacionadas

El banco al 30 de septiembre de 2012 y 2011 tiene un crédito vigente con partes relacionadas por un total de MM$8.038 y MM$ 3.006. El banco no tiene créditos contingentes, cuentas por cobrar y activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión con partes relacionadas.

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	182	249
Compra de doctos con pacto de retrocompra	2.739	-
Otros activos	794	6.391
Totales	**3.715**	**6.640**
Pasivos		
Depósitos a la vista	535	731
Contratos de derivados financieros	208	1.691
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.854	316
Otros pasivos	122	205
Totales	**15.718**	**2.943**

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre			
	2012		**2011**	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos**	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	7.044	9	31
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.367	379	2.039	412
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	2.945	4.398	751	719
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	4.312	11.821	2.799	1.162

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	145	140
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	141	136
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	75	71
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	51	65

e. Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

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

	30-09-2012 MM$	30-09-2011 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	2.153	1.877
Indemnizaciones por cese de contrato	134	72
Total	2.287	1.949

f. Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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

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. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre de 2012 y 2011 ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM$611 y MM$424 respectivamente. Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

Conceptos	Totales 30-09-2012 MM$	Totales 31-12-2011 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20% y 17%	(611)	(451)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	373	866
Crédito por gastos por capacitación	-	-
Crédito por adquisición de activos fijos	-	49
Impuestos por recuperar	548	-
Otros	58	133
Total	**368**	**597**

b. Resultado por Impuestos

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

Conceptos	2012 MM$	2012 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(611)	(424)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:	-	-
Originación y reverso de diferencias temporarias	1.971	660
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	32	35
Impuesto por cartera disponible para la venta	(24)	10
Subtotales	**1.368**	**281**
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	**1.368**	**281**

c. Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

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

Conceptos	2012 Tasa de Impuesto %	2012 Monto MM$	2011 Tasa de Impuesto %	2011 Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	20,0	(92)	20,0	(282)
Diferencias permanentes	(289,0)	1.324	(47,7)	672
Reajuste pérdida tributaria de arrastre	(15,1)	69	(8,2)	116
Dividendos recibidos de las filiales	-	-	-	-
Otros	(14,6)	67	16,0	(225)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	(298,8)	1.368	(19,9)	281

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el año 2012 y 2011 es (298,8%) y (19,9%), respectivamente.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

d. Efecto de impuestos diferido

Durante el año 2012 y 2011, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

Conceptos	Al 30 de septiembre de 2012			Al 31 de diciembre de 2011		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Inversiones financieras	922	528	394	543	226	317
Utilidad diferida operaciones forwards	-	-	-	645	849	(204)
Provisión por vacaciones	120	-	120	94	-	94
Pérdida tributaria (*)	6.270	-	6.270	4.908	-	4.908
Provisiones varias	412	-	412	333	-	333
Otros	649	149	500	355	109	246
Total activo (pasivo) neto	**8.373**	**677**	**7.696**	**6.878**	**1.184**	**5.694**

(*) El Banco ha reconocido impuesto diferido por pérdidas tributarias debido a que no hay fecha de expiración de las mismas y la Administración estima ingresos tributarios futuros suficientes, que permitirán utilizar el beneficio tributario respectivo.

El 24 de Septiembre de 2012, se promulgó la Ley N°20.630, la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 27 de Septiembre de 2012. La principal modificación a la normativa tributaria promulgada por esta Ley, establece que a partir del año comercial 2012 y en forma definitiva, la tasa de impuesto a la renta (primera categoría) será del 20%.

Debido a la modificación legal antes mencionada, el efecto en resultados por impuestos diferidos e impuesto a la renta, significó un abono neto a los resultados del período 2012 por $1.106 millones, el cual se desglosa de la siguiente manera:

Concepto	MM$
Ajuste por cambio de tasa impuestos diferidos	212
Ajuste por cambio de tasa impuesto renta	894
Abono (cargo) neto en resultados año 2012	1.106

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

12. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de Octubre y la fecha de publicación de estos estados financieros, no han existido otros hechos posteriores que informar que tengan o pueden tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

ANDRÉS CHECHILNITZKY RODRÍGUEZ
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO ZÁRATE
Gerente de Contabilidad

* * * * * *



BANCO PARIS Y FILIAL

Estados financieros intermedios consolidados
por los períodos terminados al 30 de septiembre 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, Bases de preparación y Otra información	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 septiembre 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	30 de septiembre 2011 MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	5	10.276	14.422	4.283
Operaciones con liquidación en curso	5	172	109	417
Instrumentos para Negociación	5	-	-	3.000
Adeudado por bancos	6	-	-	1.000
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	173.725	165.747	164.772
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	13.910	5.362	14.214
Inversiones en sociedades	9	12	12	12
Intangibles	10	2.571	2.362	2.298
Activo Fijo	11	2.152	2.553	2.673
Impuestos corrientes	12	510	935	549
Impuesto diferido	12	2.968	1.688	1.857
Otros activos	13	3.223	1.847	1.945
Total activos		**209.519**	**195.037**	**197.020**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	2.594	2.516	2.680
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	163.153	143.635	147.073
Instrumentos de deuda emitidos	15	10.307	10.722	10.849
Otras obligaciones financieras	15	52	121	110
Impuestos diferidos	12	1.511	1.526	1.637
Provisiones	16	2.933	4.007	2.169
Otros pasivos	17	4.016	2.557	2.708
Total pasivos		**184.566**	**165.084**	**167.226**
PATRIMONIO	19			
Atribuible a los propietarios del Banco:				
Capital		27.579	27.579	27.579
Reservas		189	189	189
Cuentas de valoración		2	3	4
Utilidades retenidas		(2.827)	2.174	2.017
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		2.943	380	380
(Pérdida) Utilidad del período		(5.770)	2.563	2.339
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	(769)	(702)
Interés no controlador		10	8	5
Total patrimonio		**24.953**	**29.953**	**29.794**
Total pasivos y patrimonio		**209.519**	**195.037**	**197.020**

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 septiembre de	
		2012	2011
	Nota	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	20	24.690	26.450
Gastos por intereses y reajustes	20	(8.469)	(6.755)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**16.221**	**19.695**
Ingresos por comisiones	21	2.258	4.859
Gastos por comisiones	21	(689)	(778)
Ingreso neto por comisiones		**1.569**	**4.081**
Utilidad neta de operaciones financieras	22	100	221
Utilidad (pérdida) de cambio neta	23	(11)	8
Otros ingresos operacionales	28	303	348
Total ingresos operacionales		**18.182**	**24.353**
Provisiones por riesgo de crédito	24	(3.080)	(2.391)
Ingreso operacional neto		**15.102**	**21.962**
Remuneraciones y gastos del personal	25	(8.776)	(8.715)
Gastos de administración	26	(10.870)	(8.925)
Depreciaciones y amortizaciones	27	(1.100)	(1.266)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	28	(1.372)	(244)
Total gastos operacionales		**(22.118)**	**(19.150)**
Resultado operacional		**(7.016)**	**2.812**
Resultado por inversiones en sociedades		1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**(7.015)**	**2.812**
Impuesto a la renta	12	1.247	(471)
Resultado de operaciones continuas		**(5.768)**	**2.341**
Resultado de operaciones discontinuadas		**-**	**-**
(Pérdida) Utilidad consolidada del período		**(5.768)**	**2.341**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		(5.770)	2.339
Interés no controlador		2	2
(Pérdida) Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)			
(Pérdida) Utilidad básica		(3,21)	1,30
(Pérdida) Utilidad diluida		(3,21)	1,30

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 septiembre de

	2012 MM$	2011 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	15.102	21.962
Total gastos operacionales	(22.118)	(19.150)
Resultado operacional	**(7.016)**	**2.812**
Resultado por inversiones en sociedades	1	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**(7.015)**	**2.812**
Impuesto a la renta	1.247	(471)
Resultado de operaciones continuas	**(5.768)**	**2.341**
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Resultado del período	**(5.768)**	**2.341**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	2	4
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total estado de resultados integrales del período	**(5.766)**	**2.345**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	(5.768)	2.343
Interés no controlador	2	2
(Pérdida) utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)		
(Pérdida) Utilidad básica	(3,20)	1,30
(Pérdida) Utilidad diluida	(3,20)	1,30

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 septiembre 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	-	-	2	-	-	-	**2**	-	**2**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(702)	**(702)**	-	**(702)**
Resultado del período	-	-	-	-	2.339	-	**2.339**	2	**2.341**
Saldos al 30 de septiembre de 2011	**27.579**	**189**	**4**	**380**	**2.339**	**(702)**	**29.789**	**5**	**29.794**
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	-	-	(1)	-	-	-	**(1)**	-	**(1)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Resultado del período	-	-	-	-	(5.770)	-	**(5.770)**	2	**(5.768)**
Saldos al 30 de septiembre de 2012	**27.579**	**189**	**2**	**2.943**	**(5.770)**	**-**	**24.943**	**10**	**24.953**

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 septiembre de 2012 y 2011

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Pérdida (utilidad) consolidada del período		**(5.768)**	**2.341**
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo			
Depreciación y amortización	27	1.100	1.266
Castigo de activos fijos		215	85
Provisión por activos riesgosos	24	6.101	6.282
Provisión créditos contingentes	24	(7)	(228)
Impuesto a la renta	12	(1.247)	471
Variación neta en intereses y reajuste devengado		45	44
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar		(9.318)	4.271
Aumento o (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista		19.518	1.454
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras		(69)	(16)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		78	(105)
Aumento neto de otros activos y pasivos		(4.644)	(6.839)
FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		**6.004**	**9.026**
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en sociedades		-	-
(Aumento) disminución intangibles	10	(816)	(735)
(Aumento) disminución activo fijo	11	(307)	(317)
FLUJOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**(1.123)**	**(1.052)**
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		-	-
Aumento (disminución) instrumento de deuda emitidos		(415)	167
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**(415)**	**167**
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**4.466**	**8.141**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**19.892**	**13.773**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	**24.358**	**21.914**

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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros. Por

lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, ellos deben ser leídos con los Estados Financieros anuales de Banco Paris, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 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	
				Septiembre 2012	Septiembre 2011
76.099.893 - 1	BanParis Corredores de Seguros Ltda.	Chile	$	99%	99%

c) Reclasificaciones:

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

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de septiembre 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	24.433	-	257	24.690
Gastos por intereses y reajustes	(8.258)	-	(211)	(8.469)
Ingreso neto por intereses y reajustes	16.175	-	46	16.221
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	100	100
Utilidad de cambio neta	-	-	(11)	(11)
Otros ingresos operacionales	303	-	-	303
Ingreso neto por comisiones	811	758	-	1.569
Total ingresos operacionales	17.289	758	135	18.182
Provisiones por riesgo de crédito	(3.080)	-	-	(3.080)
Ingreso operacional neto	14.209	758	135	15.102
Remuneraciones y gastos del personal	(8.550)	(127)	(99)	(8.776)
Gastos de administración	(10.751)	(96)	(23)	(10.870)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.100)	-	-	(1.100)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(1.371)	(1)	-	(1.372)
Total gastos operacionales	(21.772)	(224)	(122)	(22.118)
Resultado operacional	(7.563)	534	13	(7.016)
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	-	1
Resultado antes de impuesto a la renta	(7.562)	534	13	(7.015)
Impuesto a la renta	1.295	(46)	(2)	1.247
Resultado de operaciones continuas	(6.267)	488	11	(5.768)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Pérdida del período	(6.267)	488	11	(5.768)

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	26.279	-	171	26.450
Gastos por intereses y reajustes	(6.615)	-	(140)	(6.755)
Ingreso neto por intereses y reajustes	19.664	-	31	19.695
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	221	221
Utilidad de cambio neta	1	-	7	8
Otros ingresos operacionales	348	-	-	348
Ingreso neto por comisiones	3.082	999	-	4.081
Total ingresos operacionales	23.095	999	259	24.353
Provisiones por riesgo de crédito	(2.391)	-	-	(2.391)
Ingreso operacional neto	20.704	999	259	21.962
Remuneraciones y gastos del personal	(8.325)	(278)	(112)	(8.715)
Gastos de administración	(8.805)	(102)	(18)	(8.925)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.266)	-	-	(1.266)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(243)	(1)	-	(244)
Total gastos operacionales	(18.639)	(381)	(130)	(19.150)
Resultado operacional	2.065	618	129	2.812
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	2.065	618	129	2.812
Impuesto a la renta	(382)	(63)	(26)	(471)
Resultado de operaciones continuas	1.683	555	103	2.341
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	1.683	555	103	2.341

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 al cierre de cada período es el siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	1.198	1.244	1.396
Depósitos en el Banco Central de Chile	3.235	11.595	2.189
Depósitos bancos nacionales	5.824	1.583	698
Depósitos en el exterior	19	-	-
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	10.276	14.422	4.283
Operaciones con liquidación en curso netas	172	109	417
Instrumentos financieros de alta liquidez	13.910	5.362	14.214
Cuotas de fondos mutuos	-	-	3.000
Total efectivo y equivalente de efectivo	24.358	19.893	21.914

Los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responden a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Al 30 de septiembre de 2012 los instrumentos financieros de alta liquidez incluyen utilidades netas no realizadas por MM$ 2 reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”(MM$ 4 en 2011)

b) Operaciones con liquidación en curso:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	172	109	417
Subtotal activos	172	109	417
Operaciones con liquidación en curso netas	172	109	417

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 cierre de cada período, los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos, son los siguientes:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Bancos del País			
Préstamos interbancarios	-	-	1.000
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-	-
Total	-	-	1.000

b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, al cierre de cada período se resume como sigue:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Saldo al 1 de enero	-	9	9
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	5
Provisiones liberadas	-	(9)	(9)
Saldo	-	-	5

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

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

	30 de septiembre 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	11.810	1.146	12.956	(37)	(286)	(323)	12.633
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	7	8	(1)	(7)	(8)	-
Subtotal	11.811	1.153	12.964	(38)	(293)	(331)	12.633
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	159.443	13.185	172.628	(10.838)	(1.796)	(12.634)	159.994
Deudores por tarjetas de crédito	1.075	70	1.145	(25)	(22)	(47)	1.098
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	46	47	(1)	(46)	(47)	-
Subtotal	160.519	13.301	173.820	(10.864)	(1.864)	(12.728)	161.092
Total	172.330	14.454	186.784	(10.902)	(2.157)	(13.059)	173.725

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

	30 de septiembre de 2011						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	11.506	2.060	13.566	(17)	(310)	(327)	13.239
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	8	9	(1)	(8)	(9)	-
Subtotal	11.507	2.068	13.575	(18)	(318)	(336)	13.239
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	145.484	17.894	163.378	(10.672)	(2.637)	(13.309)	150.069
Deudores por tarjetas de crédito	1.426	96	1.522	(29)	(29)	(58)	1.464
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	65	66	(1)	(65)	(66)	-
Subtotal	146.911	18.055	164.966	(10.702)	(2.731)	(13.433)	151.533
Total	158.418	20.123	178.541	(10.720)	(3.049)	(13.769)	164.772

b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre 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	12.964	13.575	-	-	12.964	13.575	6,9	7,6
Colocaciones de Consumo	173.820	164.966	-	-	173.820	164.966	93,1	92,4
Total	186.784	178.541	-	-	186.784	178.541	100	100

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

c) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los periodos terminados al 30 de septiembre 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	(2.986)	(2.986)	(1.637)	(1.637)
Subtotal	(14.750)	(14.750)	(16.002)	(16.002)
Menos castigos:				
Colocaciones para vivienda	55	55	36	36
Colocaciones de consumo	7.750	7.750	8.483	8.483
Total de castigos	7.805	7.805	8.519	8.519
Provisiones constituidas	(6.970)	(6.970)	(7.195)	(7.195)
Provisiones liberadas	856	856	909	909
Saldo al 30 de septiembre	(13.059)	(13.059)	(13.769)	(13.769)

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 septiembre 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$ 11 (MM$108 en 2011).

NOTA 8 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011 y diciembre de 2011, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	Septiembre 2012		Diciembre 2011		Septiembre 2011	
	Disponibles para la venta	Total	Disponibles para la venta	Total	Disponibles para la venta	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Pagarés del Banco Central de Chile	12.909	12.909	5.362	5.362	14.214	14.214
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Depósitos a plazo	1.001	1.001	-	-	-	-
Total	13.910	13.910	5.362	5.362	14.214	14.214

NOTA 9 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011 respectivamente, es el siguiente:

2012	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	7.947	7.947
Adiciones	27	27
Traspasos	789	789
Bajas	(2.960)	(2.960)
Subtotal	5.803	5.803
Amortización acumulada al 1 de enero de 2012	(5.585)	(5.585)
Amortización del período	(583)	(583)
Bajas	2.936	2.936
Subtotal	(3.232)	(3.232)
Total	2.571	2.571

2011	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2011	6.896	6.896
Adiciones	144	144
Traspasos	591	591
Subtotal	7.631	7.631
Amortización acumulada al 1 de enero de 2011	(4.724)	(4.724)
Amortización del período	(609)	(609)
Subtotal	(5.333)	(5.333)
Total	2.298	2.298

NOTA 11 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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	179	110	289
Traspasos	-	20	20
Bajas	(1.296)	(647)	(1.943)
Subtotal	3.895	2.317	6.212
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2012	(3.462)	(1.831)	(5.293)
Traspasos	-	(2)	(2)
Bajas	1.111	641	1.752
Depreciación del período	(273)	(244)	(517)
Subtotal	(2.624)	(1.436)	(4.060)
Total	1.271	881	2.152

2011	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Costo	4.975	2.698	7.673
Adiciones	135	150	285
Traspasos	3	29	32
Bajas	(83)	(2)	(85)
Subtotal	5.030	2.875	7.905
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2011	(3.040)	(1.535)	(4.575)
Depreciación del período	(386)	(271)	(657)
Subtotal	(3.426)	(1.806)	(5.232)
Total	1.604	1.069	2.673

NOTA 12 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre 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$48. Al 30 de septiembre 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$80.

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Crédito por devolución de impuesto	195	242	-
Impuestos por cobrar	167	167	167
Pagos provisionales mensuales	159	597	420
Crédito por adquisición de activos fijos	-	14	-
Crédito por gastos de capacitación	37	66	42
Menos:			
Provisión por impuesto a la renta	(48)	(126)	(80)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	(25)	-
Total	510	935	549

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Impuesto año corriente	(48)	(80)
Crédito por devolución de impuesto	-	-
Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	1.295	(391)
Impuesto por gastos rechazados y otros	-	-
Total	1.247	(471)

NOTA 12 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del resultado por impuestos al 30 de septiembre 2012 y 2011:

	2012		2011	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	20	(7.015)	20	2.812
Impuesto a la tasa impositiva vigente		1.403		(562)
Impuesto único (gastos rechazados)		-		(20)
Diferencias permanentes		70		104
Efecto cambio de tasa		(226)		12
Otros				(5)
Gasto por impuesto a la renta		1.247		(471)

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2012 y 2011 es de 17,8% y 16,7% respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Banco Paris no posee efectos en patrimonio por concepto de impuestos diferidos.

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a resultados durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2012 y 2011, se determina por la variación de los siguientes conceptos:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	1.368	1.407
Pérdida tributaria	1.191	-
Provisión de vacaciones y bonos	83	112
Provisión de recursos humanos	87	119
Deterioros y castigos de activo fijo	201	35
Otras provisiones	38	15
Total activos	2.968	1.688

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
PASIVOS		
Gastos diferidos - software	437	413
Gastos diferidos por remodelación de sucursales	162	213
Comisiones de ventas	591	828
Activos transitorios	311	61
Otros gastos diferidos	10	11
Total pasivos	1.511	1.526
Total neto	1.457	162

NOTA 13 - OTROS ACTIVOS

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Anticipos por licencias médicas	41	57	68
Cambio liquidación posición de cambio	87	112	111
Comisiones por cobrar	261	321	348
Anticipo a proveedores	5	19	20
Activos transitorios	1.833	330	406
Cuentas por cobrar varios deudores	127	25	143
Cuentas por cobrar Easy S.A.	23	23	30
Cuentas por cobrar recaudación externa	538	255	92
Cuentas por cobrar Prolider	-	389	372
Cuentas por cobrar Paris	1	-	1
Garantías de arriendo	85	79	76
Cuentas por cobrar Mastercard	1	84	83
Bienes recibidos en pago	-	-	40
Impuesto al valor agregado	11	21	20
Otros activos	210	132	135
Total	3.223	1.847	1.945

NOTA 14 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista:			
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.303	978	1.279
Otras obligaciones a la vista	1.291	1.538	1.401
Total	2.594	2.516	2.680
Depósitos y otras captaciones a plazo:			
Depósitos a plazo	162.127	142.602	146.024
Cuentas de ahorro a plazo	1.026	1.033	1.049
Total	163.153	143.635	147.073

NOTA 15 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Otras obligaciones en el país	52	121	110
Total	52	121	110
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	10.307	10.722	10.849
Total	10.307	10.722	10.849

NOTA 16 - PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre de 2012 y 2011 y diciembre de 2011, la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	999	1.297	1.354
Provisiones para dividendos mínimos	-	769	702
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	11	18	108
Provisiones por contingencias	1.923	1.923	5
Total	2.933	4.007	2.169

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre 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	(761)	-	-	-	(761)
Provisiones constituidas	460	702	-	5	1.167
Liberación de provisiones	-	(1.159)	(228)	-	(1.387)
Saldos al 30 de septiembre de 2011	1.354	702	108	5	2.169
Saldos al 1 de enero de 2012	1.297	769	18	1.923	4.007
Aplicación de las provisiones	(1.619)	-	-	-	(1.619)
Provisiones constituidas	1.321	-	-	-	1.321
Liberación de provisiones	-	(769)	(7)	-	(776)
Saldos al 30 de septiembre de 2012	999	-	11	1.923	2.933

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco ha constituido provisiones por créditos contingentes ascendentes a MM$11 (MM$ 108 en 2011)

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco presenta provisiones por contingencias ascendentes a MM$1.923 (MM$5 en 2011)

NOTA 16 - PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Provisión por beneficios del personal	603	827	897
Provisión de vacaciones	396	470	457
Total	999	1.297	1.354

NOTA 17 - OTROS PASIVOS

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

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	3.322	1.868	2.039
Otros pasivos (*)	694	689	669
Total	4.016	2.557	2.708
(*) Otros pasivos			
IVA débito fiscal	46	93	92
Cuenta de conversión	87	112	111
Comisiones por pagar	93	114	112
PPM por pagar	5	50	14
Leyes sociales	131	159	145
Retención impuesto de segunda categoría	40	37	31
Ingresos percibidos por adelantado	141	-	-
Operaciones acreedoras	62	97	133
Otros	89	27	31
Total otros pasivos	694	689	669

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.

	Septiembre 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Septiembre 2011 MM$
Créditos contingentes:			
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	2.427	3.166	3.326
Custodia de valores:			
Valores custodiados en poder del banco	144.204	128.962	133.373
Títulos emitidos por el propio banco	1.006	681	576
Total	147.637	132.809	137.275

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.

c) Garantías otorgadas

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58 letra d) del DFL 251 de 1931, 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 filial Banparis Corredores de Seguros Ltda. tiene contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia son el 15 de abril de 2012 y el vencimiento, 14 de abril de 2013.

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10021342	Garantía	500
10021349	Responsabilidad Civil	60.000

NOTA 19 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre	-	-
Total	1.800	1.800

b) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012 el Banco no ha constituido provisión para dividendos mínimos (MM$ 702 en 2011)

Al 30 de septiembre de 2012, Banco Paris no ha realizado pagos de dividendos.

Utilidad básica y utilidad diluida	2012 MM$	2011 MM$
Beneficio básica por acción	(3,21)	1,30
Beneficio diluido por acción	(3,21)	1,30

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	82	-	-	82
Colocaciones para vivienda	519	164	-	683
Colocaciones para consumo	23.577	-	-	23.577
Instrumentos de inversión	257	-	-	257
Otros ingresos por intereses y reajustes	91	-	-	91
Total	24.526	164	-	24.690

	2011			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	86	-	-	86
Colocaciones para vivienda	542	352	-	894
Colocaciones para consumo	25.238	-	3	25.241
Instrumentos de inversión	171	-	-	171
Otros ingresos por intereses y reajustes	58	-	-	58
Total	26.095	352	3	26.450

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	7.936	33	7.969
Instrumentos de deuda emitidos	360	140	500
Obligaciones con bancos	-	-	-
Total	8.296	173	8.469
			-

	2011		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	6.073	46	6.119
Instrumentos de deuda emitidos	363	270	633
Obligaciones con bancos	3	-	3
Total	6.439	316	6.755

NOTA 21 – COMISIONES

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2012 y 2011 el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	437	1.039
Remuneraciones con comercialización de seguros	758	999
Comisiones por servicios de tarjetas	44	62
Otras comisiones ganadas	1.019	2.759
Total ingresos por comisiones	2.258	4.859

Gastos por comisiones:	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Comisiones por operación de tarjetas	208	198
Comisiones fijas pagadas a fuerza de venta	481	580
Total gastos por comisiones	689	778

NOTA 22 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	112	205
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	(14)	17
Totales	100	221

NOTA 23 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Utilidad por diferencia de cambio	101	27
Pérdida por diferencia de cambio	(112)	(19)
Total	(11)	8

NOTA 24 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2012	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones grupales	(67)	(6.903)	-	-	-	(6.970)
Provisiones individuales	-	-	(38)	-	-	(38)
Resultado por constitución de provisiones	(67)	(6.903)	(38)	-	-	(7.008)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	91	778	-	-	7	876
Provisiones individuales	-	-	38	-	-	38
Resultado por liberación de provisiones	91	778	38	-	7	914
Recuperación de activos castigados	-	3.014	-	-	-	3.014
Resultado neto	24	(3.111)	-	-	7	(3.080)

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	(102)	(7.093)			(7.195)
Provisiones individuales			(38)		(38)
Resultado por constitución de provisiones	(102)	(7.093)	(38)	-	(7.233)
Liberación de provisiones:					
Provisiones grupales	131	777		228	1.136
Provisiones individuales			43		43
Resultado por liberación de provisiones	131	777	43	228	1.179
Recuperación de activos castigados		3.663			3.663
Resultado neto	29	(2.653)	5	228	(2.391)

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:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Remuneraciones del personal	6.450	6.725
Bonos o gratificaciones	469	783
Indemnización por años de servicio	1.258	335
Gastos de capacitación	37	139
Otros gastos de personal	562	733
Total	8.776	8.715

NOTA 26 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	125	85
Arriendos de oficina	2.737	2.147
Arriendo de equipos	70	129
Primas de seguro	37	36
Materiales de oficina	69	79
Gastos de informática y comunicaciones	2.775	2.838
Alumbrado, calefacción y otros servicios	251	267
Servicio de vigilancia y transporte de valores	61	61
Gastos de representación y desplazamiento del personal	93	98
Gastos judiciales y notariales	163	38
Honorarios por auditoría y asesorías externas	47	503
Otros gastos generales de administración	590	649
Procesamiento de datos	70	-
Evaluación de crédito	229	369
Multas aplicadas por otros organismos	-	3
Publicidad y propaganda	1.368	1.035
Patentes	128	97
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	45	44
Otros	2.012	447
Total	10.870	8.925

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:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	517	657
Amortización de activos intangibles	583	609
Total	1.100	1.266

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:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Utilidad por diferencia de precio	56	36
Arriendo Prolider	137	211
Ingresos servicios evaluación crédito	87	75
Otros ingresos (*)	23	26
Total	303	348

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:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Otros aportes	20	21
Gastos operacionales fondo de riesgo tarjeta de crédito	8	8
Seguros de desgravamen costo de banco	11	15
Intereses por boleta de garantía a favor de terceros	2	2
Castigos normativos por plazo (SBIF)	17	-
Castigos operativos	35	90
Otros castigos	-	-
Castigos de activo fijo	1.273	88
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	-	14
Otros gastos operacionales	6	6
Total	1.372	244

NOTA 29 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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	245	(54)	206	-
Easy S.A.	Servicios de asesorías	103	23	-	87
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	90.157	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicios de asesorías	2	(2)	2	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación	1.634	536	-	-
	Recaudación tarjeta de crédito	4	1	-	-
	Servicios de arrendamiento	128	(10)	108	-
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización	58	-	48	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	38	(1)	38	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	12	-	12	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	66	(2)	56	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	24	(8)	20	-
GTD Teleductos S.A.	Servicio de redes y enlace de datos	192	-	161	-
Inmobiliaria Viña del Mar S.A.	Gastos comunes	47	-	39	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Telefonía red fija	5	-	4	-
Totales		92.715	483	694	87

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	237	(27)	199	-
Easy S.A.	Servicios de asesorías	99	30	-	75
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	46.357	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de recaudación	231	-	-	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación	846	92	-	-
	Recaudación tarjeta de crédito	7	1	-	-
	Servicios de arrendamiento	82	(52)	82	-
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización	1	-	1	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	67	(8)	67	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	42	(19)	42	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	153	-	153	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	71	-	60	-
Totales		48.193	17	604	75

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 de recaudación
Paris S.A. - Cencosud Retail S.A.	Arriendo Lyon
Paris S.A. - Cencosud Retail S.A.	Arriendo Plaza Norte
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicios de asesorías

c) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden al siguiente detalle:

	Septiembre 2012 MM$	Septiembre 2011 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.095	1.100
Indemnizaciones	171	145
Total	1.266	1.245

Los contratos son de duración indefinida. No obstante, la extinción de la relación ya sea por incumplimiento o por renuncia voluntaria no dará derecho a ninguna compensación especial.

d) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	Septiembre 2012	Septiembre 2011
Directores	7	7
Gerente General	1	1
Gerente división y área	13	16

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 septiembre de 2012 y 2011 no se ha hecho ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES

Por Resolución N° 238 de 9 de octubre de 2012, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la reforma introducida a los estatutos del Banco Paris, con motivo del aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de junio de 2012.

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 septiembre 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 septiembre 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	43.276	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		151.835	148.963
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		84	146
Activo fijo		234	230
Impuestos corrientes		156	212
Impuestos diferidos		5.318	5.318
Otros activos		300	55
TOTAL ACTIVOS		**201.203**	**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	70.191	65.898
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		334	130
Impuestos diferidos		25	25
Provisiones		2.322	1.822
Otros pasivos		977	1.205
TOTAL PASIVOS		**73.849**	**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	(11.846)	9.388
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**127.354**	**139.200**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**201.203**	**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 septiembre de 2012 y 2011

(cifras en millones de pesos)

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		3.856	2.471
Gastos por intereses y reajustes		(1.362)	(634)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**2.494**	**1.837**
Ingresos por comisiones		683	358
Gastos por comisiones		-	-
Ingresos netos por comisiones		**683**	**358**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		(13.564)	12.297
Otros ingresos operacionales		-	-
Total ingresos operacionales		**(10.387)**	**14.492**
Provisiones por riesgo de crédito		1.295	(2.365)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**(9.092)**	**12.127**
Remuneraciones y gastos del personal		(1.275)	(1.001)
Gastos de administración		(1.572)	(1.357)
Depreciaciones y amortizaciones		(99)	(97)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		226	(1.298)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(2.720)**	**(3.753)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(11.812)**	**8.374**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**(11.812)**	**8.374**
Impuestos a la renta		(34)	(31)
Resultado de operaciones continuas		**(11.846)**	**8.343**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**(11.846)**	**8.343**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		**(11.846)**	**8.343**
Interés no controlador		-	-
		(11.846)	**8.343**
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 septiembre de 2012 y 2011

(cifras en millones de pesos)

	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos operacionales neto	(9.092)	12.127
Total gastos operacionales	(2.720)	(3.753)
RESULTADO OPERACIONAL	(11.812)	8.374
Resultado antes de impuesto a la renta	(11.812)	8.374
Impuesto a la renta	(34)	(31)
Resultado de operaciones continuas	(11.846)	8.343
Resultado de operaciones discontinuadas		
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(11.846)	8.343
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	(11.846)	8.343
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	(11.846)	8.343
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 septiembre 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	-	-	-	(11.846)	-	-	(11.846)
Saldos al 30 de septiembre de 2012	154.865	(331)	(15.334)	(11.846)	-	-	127.354

	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	-	-	281	-	-	-	281
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio	-	-	-	9.388	-	-	9.388
Saldos al 30 de septiembre de 2011	154.865	(331)	(24.722)	9.388	-	-	139.200

DnB Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Flujo de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2012 y 2011

(cifras en millones de pesos)

	2012 MM$	2011 MM$
Flujo Originado por Actividades de la Operación		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(11.846)	8.343
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	99	97
Provisiones por activos riesgosos	(1.295)	3.663
Impuestos diferidos	-	-
Diferencias de cambio	13.564	(12.297)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(3.177)	(2.195)
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo	(9.191)	10.684
Cambios en activos y pasivos que afecten el flujo operacional	-	-
(Aumento) Disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(2.872)	(56.037)
Aumento (Disminución) neto de inversiones	-	-
Disminución (Aumento) neto de otros activos y pasivos	345	1.199
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	(14.373)	(46.543)
Flujo originado por actividades de inversión		
Compras de activo fijo	-	-
Compras de activo fijo en leasing	-	-
Ventas de activo fijo	-	-
Inversión en sociedades	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	-	-
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) de préstamos del exterior	4.293	31.092
Aumento (Disminución) de otros pasivos de corto plazo	-	-
Aportes de Capital	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	4.293	31.092
Flujo neto total del ejercicio	(10.080)	(15.451)
Efecto de inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	(10.080)	(15.451)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	53.356	93.809
Saldo Final de efectivo y efectivo equivalente	43.276	78.358

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 tercer trimestre de 2012 y 2011, han sido elaborados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la SBIF.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, en los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio Neto y en el Estado de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

NOTA 2 - Cambios Contables

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros son consistentes con los aplicados en los estados financieros de los ejercicios 2011 y 2010, tomando en consideración las nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras que entraron en vigencia durante el año 2011 y el tercer trimestre de 2012.

NOTA 3 - Hechos Relevantes

Durante el tercer trimestre de 2012, no existen hechos relevantes de carácter público que requieran ser revelados en los presentes estados financieros.

Con fecha 11 de Noviembre de 2011 la Matriz del Banco en Noruega cambia su nombre de DnB NOR Bank ASA a DnB Bank ASA. En Chile el cambio de nombre a DnB Bank ASA, Agencia en Chile fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 2 de diciembre de 2011.

En cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 9, 10 y siguientes de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores se informó que con fecha 13 de abril de 2011 fue designado don Gøran Lyngstad como nuevo Gerente General y agente de DnB Bank ASA, Agencia en Chile.

NOTA 4 - Segmento de Operación

a) Segmentos

Dada la reciente formación del Banco en Chile, esté solo ha identificado un segmento de negocios reportable de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8:

Banca Corporate: Son en su generalidad empresas líderes en su sector de actividad, y en este contexto, se definió como estrategia comercial para la Agencia en Chile, operar con compañías líderes en los sectores de Acuacultura, Pesca, Energía y Navieras.

Los clientes Corporativos requieren un alto nivel de sofisticación y por lo tanto, son atendidos por un equipo de especialistas en relaciones comerciales.

La oferta de productos que el Banco tiene para los clientes corporativos se relaciona principalmente con préstamos comerciales.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

b) Resultados

Año 2012	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/ Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales (*)(**)	4.035	-	-	-	(14.422)	(10.387)
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	1.295	-	-	-	(2.720)	(1.425)
Resultado operacional	5.330	-	-	-	(17.142)	(11.812)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	(34)	(34)
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	5.330	-	-	-	(17.176)	(11.846)

(*) 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 septiembre de 2012 alcanzas los M$ 319 y M$185 respectivamente.

(**) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los resultados relacionados con las utilidades (pérdidas) de cambio neta, la que al 30 de septiembre de 2012 alcanza los M$ (13.564).

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

Año 2011	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/ Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales (*)(**)	2.305	-	-	-	12.187	14.492
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	(2.365)	-	-	-	(3.753)	(6.118)
Resultado operacional	(60)	-	-	-	8.434	8.374
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	(31)	(31)
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(60)	-	-	-	8.403	8.343

(*) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los ingresos por intereses generados de las inversiones en cuentas corrientes disponibles en casa matriz, los que al 30 de septiembre de 2011 alcanza los M$ 166.

(**) Se han presentado como parte de los gastos operacionales, en la columna Otros, los resultados relacionados con las utilidades (pérdidas) de cambio neta, las que al 30 de septiembre de 2011 alcanza los M$ 12.297.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

c) Activos

Año 2012	**Corporate MM$**	**Retail MM$**	**Tesorería MM$**	**Capital/Soporte MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Activos por segmentos	151.835	-	-	-	-	151.835
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	49.368	49.368
Total activos	**151.835**	**-**	**-**	**-**	**49.368**	**201.203**

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 septiembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	80	57
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.136	1.152
Depósitos bancos nacionales	-	-
Depósitos en el exterior (*)	42.060	52.147
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	43.276	53.356
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	43.276	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 septiembre 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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	23.759	41.716
Otros compromisos de crédito		
Otros créditos contingentes		
Subtotal	**23.759**	**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	**23.759**	**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 septiembre 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	70.191	65.898
Otras obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	**70.191**	**65.898**
Total	**70.191**	**65.898**

NOTA 9 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011, no se han distribuido dividendos.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 30 de septiembre 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	-	-	-	-	2	2
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	-	-	-	2	2
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	228	1.295	-	-	-	1.523
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	228	1.295	-	-	-	1.523
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(228)	(1.295)	-	-	2	(1.521)

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 ctas por cobrar clientes				
Año 2011	**Créditos Riesgo País MM$**	**Colocaciones comerciales MM$**	**Colocaciones para vivienda MM$**	**Colocaciones de consumo MM$**	**Créditos contingentes MM$**	**Total MM$**
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	1.288	2.365	-	-	10	3.663
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	1.288	2.365	-	-	10	3.663
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	1.288	2.365	-	-	10	3.663

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

NOTA 11 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2012 y 2011, las transacciones con entidades relacionadas son las siguientes:

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012 MM$	2011 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en Banco (Depósitos en el exterior - Nota 5)	42.060	52.147
PASIVOS		
Obligaciones con Bancos (Obligaciones con banco - Nota 8)	70.191	65.898
Otros pasivos (Cuentas y documentos por pagar)	987	107

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre 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	186	333	166	145
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	-	1.329	-	753
Total	186	1.662	166	898

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	250
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	**414**	**250**

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	**N° de ejecutivos**	
	2012	**2011**
Alta Administración y Directorio	5	4
Gerentes divisionales	-	-
Gerentes de áreas	3	2

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas corresponden a operaciones normales del negocio, y se efectuaron en condiciones normales de mercado.

Al 30 de septiembre de 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

BBVA

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 Manuel Olivares Rossetti

Gerente División Banca Personas Mauricio Fuenzalida Espinoza
Gerente División Fiscalía y Secretaría General Rony Jara Amigo
Gerente División Empresas e Instituciones Andres Velasco Luco
Gerente División Financiera Salvador Milán Alcaraz
Gerente División de Medios Luis Javier Blas Agueros
Gerente División Gestión del Riesgo Alberto Oviedo Obrador
Gerente División Banca Mayorista Fernando Pardo Lavandero
Gerente División Recursos Humanos Marcos Balmaceda Montt
Gerente División Marketing e Innovación Gregorio Ruiz-Esquide Sandoval

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de Septiembre 2012

CONTENIDO

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

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

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

Indice **Página**

Estados intermedios consolidados de situación financiera 1

Estados intermedios consolidados de resultados 2

Estados intermedios consolidados de resultados integrales 3

Estados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio 4

Estados intermedios consolidados de flujos de efectivo 5

Notas a los estados financieros intermedios consolidados:

Nota 1 - Información general 6

Nota 2 - Principales criterios contables 6

Nota 3 - Cambios contables 38

Nota 4 - Hechos relevantes 38

Nota 5 - Segmentos de negocios 40

Nota 6 - Efectivo y equivalente de efectivo 42

Nota 7 - Instrumentos para negociación 44

Nota 8 - Contratos de retrocompra y préstamos de valores 45

Nota 9 - Contratos de derivados financieros y coberturas contables 46

Nota 10 - Adeudado por bancos 48

Nota 11 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes 50

Nota 12 - Instrumentos de inversión 52

Nota 13 - Inversiones en sociedades 53

Nota 14 - Intangibles 54

Nota 15 -	Activo fijo	55
Nota 16 -	Impuestos	56
Nota 17 -	Otros activos	59
Nota 18 -	Depósitos y otras captaciones	60
Nota 19 -	Obligaciones con bancos	61
Nota 20 -	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	62
Nota 21 -	Provisiones	62
Nota 22 -	Otros pasivos	65
Nota 23 -	Contingencias y compromisos	66
Nota 24 -	Patrimonio	73
Nota 25 -	Intereses y reajustes	76
Nota 26 -	Comisiones	77
Nota 27 -	Resultado de operaciones financieras	78
Nota 28 -	Resultado de cambio neto	79
Nota 29 -	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	80
Nota 30 -	Remuneraciones y gastos del personal	81
Nota 31 -	Gastos de administración	82
Nota 32 -	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	83
Nota 33 -	Otros ingresos y gastos operacionales	84
Nota 34 -	Operaciones con partes relacionadas	86
Nota 35 -	Valor razonable de activos y pasivos financieros	88
Nota 36 -	Administración de riesgos	90
Nota 37 -	Vencimiento de activos y pasivos	104
Nota 38 -	Hechos posteriores	105

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

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

ACTIVOS	**Notas**	**30/09/2012** MM$	**31/12/2012** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	336.651	503.416
Operaciones con liquidación en curso	6	200.435	57.884
Instrumentos para negociación	7	843.703	689.377
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	10.003	25.088
Contratos de derivados financieros	9	577.059	592.472
Adeudado por bancos	10	40.281	82.054
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	6.706.061	6.015.766
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	205.933	195.195
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	6.956	6.530
Inversiones en sociedades	13	2.897	1.882
Intangibles	14	16.316	16.454
Activo fijo	15	57.938	59.151
Impuestos corrientes	16	-	13.089
Impuestos diferidos	16	124.239	111.359
Otros activos	17	103.266	182.797
TOTAL ACTIVOS		9.231.738	8.552.514
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	978.739	976.387
Operaciones con liquidación en curso	6	165.807	21.916
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	359.370	429.114
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	4.349.331	3.980.477
Contratos de derivados financieros	9	599.745	550.250
Obligaciones con bancos	19	590.289	750.008
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.270.336	1.017.001
Otras obligaciones financieras	20	57.787	59.408
Impuestos corrientes	16	11.896	-
Impuestos diferidos	16	65.554	65.325
Provisiones	21	50.622	74.106
Otros pasivos	22	110.684	85.874
TOTAL PASIVOS		8.610.160	8.009.866
PATRIMONIO:			
De los propietarios del banco:			
Capital	24	275.795	224.795
Reservas	24	316.069	262.775
Cuentas de valoración	24	88	2.691
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del Período/Ejercicio	24	41.848	74.343
Provisión para dividendos mínimos	24	(12.554)	(22.303)
Interés no controlador	24	332	347
TOTAL PATRIMONIO		621.578	542.648
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		9.231.738	8.552.514

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos MM$)

	Notas	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	372.560	335.394
Gastos por intereses y reajustes	25	(269.312)	(211.654)
Ingreso neto por intereses y reajustes		103.248	123.740
Ingresos por comisiones	26	49.137	54.766
Gastos por comisiones	26	(12.582)	(9.522)
Ingreso neto por comisiones		36.555	45.244
Utilidad neta de operaciones financieras	27	3.288	48.173
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	54.017	(9.097)
Otros ingresos operacionales	33	10.737	11.097
Total ingresos operacionales		207.845	219.157
Provisiones por riesgo de crédito	29	(34.744)	(32.006)
Ingreso operacional neto		173.101	187.151
Remuneraciones y gastos del personal	30	(53.945)	(50.022)
Gastos de administración	31	(59.912)	(55.747)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(8.640)	(8.194)
Deterioros	32	-	(1)
Otros gastos operacionales	33	(5.653)	(4.782)
Total gastos operacionales		(128.150)	(118.746)
Resultado operacional		44.951	68.405
Resultado por inversiones en sociedades	13	301	293
Resultado antes de impuesto a la renta		45.252	68.698
Impuesto a la renta	16	(3.379)	(9.439)
Utilidad consolidada del Período		41.873	59.259
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		41.848	59.194
Interés no controlador	24	25	65
		41.873	59.259
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	24	104,0	150,6
Utilidad diluida	24	104,0	150,6

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos MM$)

	30/09/2012 MM$	**30/09/2011** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	41.848	59.194
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(3.191)	2.059
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(3.191)	2.059
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	588	(440)
Total de otros resultados integrales	(2.603)	1.619
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	39.245	60.813
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	39.220	60.748
Interés no controlador	25	65

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y SUS FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos MM$)

			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Impuesto a la renta** MM$	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores** MM$	**Utilidades del ejercicio** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total atribuible 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	-	-	-	-	-	-	(17.758)	(17.758)	-	(17.758)
Distribución resultado ejercicio anterior	-	23.838	-	-	-	(23.838)	-	-	13	13
Subtotal	**224.795**	**262.775**	**953**	**(163)**	**-**	**-**	**(17.758)**	**470.602**	**270**	**470.872**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	2.059	(440)	-	-	-	1.619		1.619
Resultado del período	-	-	-	-	-	59.194	-	59.194	65	59.259
Subtotal	**-**	**-**	**2.059**	**(440)**	**-**	**59.194**	**-**	**60.813**	**65**	**60.878**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2011	**224.795**	**262.775**	**3.012**	**(603)**	**-**	**59.194**	**(17.758)**	**- 531.415**	**335**	**531.750**
Saldo al 1° de enero de 2012	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	-	-	-	-	-	-	(12.554)	(12.554)	-	(12.554)
Aumento de capital	51.000	-	-	-	-	-	-	51.000	-	51.000
Diferencia de precio emision de acciones		1.376						1.376		1.376
Distribución resultado ejercicio anterior	-	51.918	-	-	-	(51.918)	-	-	(40)	(40)
Subtotal	**275.795**	**316.069**	**3.302**	**(611)**	**-**	**-**	**(12.554)**	**582.001**	**307**	**582.308**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	(3.191)	588	-	-	-	(2.603)		(2.603)
Resultado del período	-	-	-	-	-	41.848	-	41.848	25	41.873
Subtotal	**-**	**-**	**(3.191)**	**588**	**-**	**41.848**	**-**	**39.245**	**25**	**39.270**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2012	**275.795**	**316.069**	**111**	**(23)**	**-**	**41.848**	**(12.554)**	**- 621.246**	**332**	**621.578**

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos MM$)

	Notas	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del perído		41.848	59.194
Interés no controlador	24	25	65
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	32	8.640	8.194
Deterioro activo fijo	32	-	1
Provisiones por activos riesgosos		56.589	50.106
Provisiones adicionales para colocaciones	29	(7.685)	(6.799)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(684)	(2.826)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(412)	(59)
Utilidad por inversiones en sociedades	13	(301)	(293)
Castigo de activos recibidos en pago	33	1.871	2.066
Impuesto a la renta	16	3.379	9.439
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		21.070	(28.980)
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	(103.248)	(123.740)
Ingreso neto por comisiones	25	(36.555)	(45.244)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		(15.463)	(78.876)
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES			
Disminución (aumento) neta de adeudado por bancos		41.773	(19.778)
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(633.706)	(480.385)
(Aumento) neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(10.738)	(53.498)
(Disminución) aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		1.094	79.870
(Disminución) neta de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(69.744)	43.024
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		368.854	330.925
Aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		256.494	388.336
(Disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile		(256.558)	(388.422)
Aumento préstamos obtenidos del exterior		894.288	964.074
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(1.055.022)	(803.375)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		1.456.815	4.613.488
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(1.457.044)	(4.550.753)
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(1.244)	(8.912)
Intereses y comisiones recibidas		433.465	397.130
Intereses y comisiones pagadas		(294.100)	(210.626)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		301	293
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos		88.056	(159.564)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES		(237.016)	141.827
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos		(3.362)	(8.247)
Inversiones en sociedades de apoyo al giro		(1.014)	-
Disminución neta de intangibles		(3.190)	(2.904)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(7.566)	(11.151)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS:			
Emisión de bonos		283.189	133.684
Rescate de bonos		(29.583)	(19.490)
Dividendos pagados		(22.425)	(24.392)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		231.181	89.802
FLUJO NETO POSITIVO DEL EJERCICIO		(28.864)	141.602
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.253.849	986.827
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	1.224.985	1.128.429

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 períodos intermedios posteriores 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. El banco concluyó que no participa en negocios conjuntos.

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 $474.78 por US$1 al 30 de septiembre 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 $470.48 por US$1 al 30 de septiembre 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 han 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 además incluye 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 períodos informados.

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 más 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 determinadas según lo establecido en las normas e instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones, 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	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera	B1	13,87500
Subestándar	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 septiembre 2012 y diciembre 2011 un fondo de provisiones para estos efectos de MM$9.676 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.

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

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

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

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

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

z. Indemnización por años de servicio - El Banco registra indemnizaciones por años de servicios sólo cuando estas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución. A la fecha de los presentes Estados Financieros, el Banco no tiene pactado con su personal indemnizaciones a todo evento.

aa. Impuesto a renta e impuestos diferidos - El Banco determina los efectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

A la fecha de los presentes Estados Financieros, los impuestos diferidos, además de los impuestos corrientes, han sido ajustados a la nueva tasa de impuesto a la renta de primera categoría (20%) publicada en el mes de septiembre 2012, en la Ley N°20.630..

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.

Circular N°3.537 - El 20 de julio de 2012, la SBIF emitió Circular, en donde imparte instrucciones referidas a la contratación de seguros a los que se refiere el artículo 40 del DFL N° 251 de 1931 (Ley de Seguros)

Circular N°3.538 - El 27 de julio de 2012, la SBIF emitió Circular, que establece regulaciones comunes en relación con cotizaciones voluntarias, depósitos convenidos y depósitos de ahorro previsional voluntario.

Circular N°3.539 - El 22 de agosto de 2012, la SBIF emitió Circular, relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas. Capítulo 11-6. Sociedades de Apoyo al Giro. Modifica instrucciones y complementa información.

Circular N°3.540 - El 23 de agosto de 2012, la SBIF emitió Circular, relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas. Capítulo 5-1. Complementa nómina de plazas.

Circular N°3.541 - El 03 de septiembre de 2012, la SBIF emitió Circular, relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas. Capítulos 2-2, 3-1 y 5-1. Órdenes de no pago de cheques, valores en cobro y retenciones. Modifica instrucciones

International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros intermedios consolidados 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 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.

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 preparar estados financieros consolidados mientras que los requerimientos para la preparación de estados financieros separados quedarán radicados en la NIC 27. El Estándar requiere que cuando una entidad prepara estados financieros separados de subsidiarias, asociadas y entidades

controladas conjuntamente, estas sean contabilizadas de acuerdo al método del costo o de acuerdo con NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. NIC 27 también trata acerca del reconocimiento de dividendos, reorganizaciones de grupos y revelaciones adicionales. La fecha efectiva de aplicación de NIC 27 es el 1 de enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

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

NIC 28 (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 septiembre de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no se ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada.

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

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de septiembre de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.
Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.
El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

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

Enmienda a 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 situación financiera. Las modificaciones son efectivas 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 implicará 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 Septiembre 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 período 2012 no se han aplicado 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 $ 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 informó que, en sesión ordinaria de Directorio, celebrada en la misma fecha y con posterioridad a la Junta de Accionistas, el Directorio eligió como Presidente del mismo a don José Said Saffie y como Vicepresidente, a don Vicente Rodero Rodero.

Con el propósito de asumir funciones a nivel regional – América Latina – en el Grupo BBVA, en sesión de Directorio celebrada el día 25 de julio 2012, el señor 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 señor Manuel Olivares Rossetti como nuevo Gerente General.

Filiales

BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.:

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 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 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.

El señor Ignacio Lacasta Casado, con el propósito de asumir funciones a nivel regional en el Grupo BBVA, presentó su renuncia al cargo de Director de la sociedad, renuncia que fue aceptada por el Directorio a contar del 26 de julio del presente año, en sesión celebrada en esa misma fecha. En la citada sesión se acordó también designar, a contar de la misma fecha, al señor Manuel Olivares Rossetti como nuevo Director de la sociedad.

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.

BBVA Asesorías Financieras S.A.:

El señor Ignacio Lacasta Casado, con el propósito de asumir funciones a nivel regional en el Grupo BBVA, presentó su renuncia al cargo de Director de la sociedad, renuncia que fue aceptada por el Directorio a contar del 31 de julio del presente año, en sesión celebrada en esa misma fecha. En la citada sesión se acordó también designar, a contar de la misma fecha, al señor Manuel Olivares Rossetti como nuevo Director de la sociedad.

BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.:

El señor Ignacio Lacasta Casado, con el propósito de asumir funciones a nivel regional en el Grupo BBVA, presentó su renuncia al cargo de Director de la sociedad, renuncia que fue aceptada por el Directorio a contar del 31 de julio del presente año, en sesión celebrada en esa misma fecha. En la citada sesión se acordó también designar, a contar de la misma fecha, al señor Manuel Olivares Rossetti como nuevo Director de la sociedad.

Al 30 de septiembre 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) Estados consolidados de resultados:

	30 de septiembre 2012			30 de septiembre 2011		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	(18.454)	121.702	103.248	(6.223)	129.963	123.740
Ingreso neto por comisiones	7.633	28.922	36.555	5.933	39.311	45.244
Utilidad neta de operaciones financieras y utilidad de cambio	39.797	17.508	57.305	40.337	(1.261)	39.076
Otros ingresos operacionales	975	9.762	10.737	1.787	9.310	11.097
Total ingresos operacionales	29.951	177.894	207.845	41.834	177.323	219.157
Provisiones por riesgo de crédito	13.340	(48.084)	(34.744)	(817)	(31.189)	(32.006)
Ingreso operacional neto	43.291	129.810	173.101	41.017	146.134	187.151
Remuneraciones y gastos del personal	(8.208)	(45.737)	(53.945)	(9.535)	(40.487)	(50.022)
Gastos de administración	(7.926)	(51.986)	(59.912)	(8.708)	(47.039)	(55.747)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.166)	(7.474)	(8.640)	(1.525)	(6.669)	(8.194)
Deterioros	-	-	-	-	(1)	(1)
Otros gastos operacionales	(381)	(5.272)	(5.653)	(301)	(4.481)	(4.782)
Resultado operacional	25.610	19.341	44.951	20.948	47.457	68.405
Resultado por inversiones en sociedades			301			293
Resultado antes de impuesto a la renta			45.252			68.698
Impuesto a la renta			(3.379)			(9.439)
Resultado de operaciones contínuas			41.873			59.259
Utilidad consolidada del período			41.873			59.259

c) Otra información de segmentos

	30 de septiembre 2012			31 de diciembre 2011		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Instrumentos para negociación	827.743	15.960	843.703	678.879	10.498	689.377
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.003	-	10.003	25.088	-	25.088
Contratos de derivados financieros	575.986	1.073	577.059	577.387	15.085	592.472
Adeudado por bancos	37.614	2.667	40.281	78.529	3.525	82.054
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.739.095	4.966.966	6.706.061	1.469.429	4.546.337	6.015.766
Depósitos y otras obligaciones a la vista	230.267	748.472	978.739	215.999	760.388	976.387
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	359.370	-	359.370	429.114	-	429.114
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.536.145	2.813.186	4.349.331	1.418.270	2.562.207	3.980.477
Contratos de derivados financieros	595.444	4.301	599.745	541.971	8.279	550.250
Obligaciones con bancos	337.568	252.721	590.289	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:

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	80.741	73.011
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	21.514	162.692
Depósitos bancos nacionales	391	6.533
Depósitos en el exterior	234.005	261.180
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	336.651	503.416
Operaciones con liquidación en curso netas	34.628	35.968
Instrumentos financieros de alta liquidez	843.703	689.377
Contratos de retrocompra	10.003	25.088
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.224.985	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:

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	35.571	34.153
Fondos por recibir	164.864	23.731
Subtotal activos	200.435	57.884
Pasivos:		
Fondos por entregar	165.807	21.916
Subtotal pasivos	165.807	21.916
Total operaciones con liquidación en cursos netas	34.628	35.968

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):		
Instrumentos del Banco Central de Chile	223.650	222.193
Instrumentos de la Tesorería General de la República	160.663	24.265
Subtotal	384.313	246.458
Instrumentos de otras instituciones nacionales (*):		
Instrumentos de otros bancos del país	404.519	419.702
Bonos y efectos de comercio de empresas	68	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	404.587	419.702
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	36.772	23.186
Fondos administrados por terceros	18.031	31
Subtotal	54.803	23.217
Total	843.703	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$ 105.954 al 30 de septiembre de 2012 y MM$80.158 al 31 de diciembre 2011, y en rubro instrumentos de otras instituciones nacionales, por un monto de MM$181.719 al 30 de septiembre de 2012 y MM$308.576 al 31 de diciembre 2011 respectivamente. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 68 días al 30 de septiembre de 2012 y 94 días al 31 de diciembre de 2011.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	Al 30 de septiembre 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	10.003	-	-	10.003	25.088	-	-	25.088
Total	10.003	-	-	10.003	25.088	-	-	25.088

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 30 de septiembre 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	181.719	-	-	181.719	308.576	-	-	308.576
Otros instrumentos emitidos en el país	177.651	-	-	177.651	120.244	-	-	120.244
Total	359.370	-	-	359.370	429.114	-	-	429.114

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 30 de septiembre 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)	-	-	-	-	-
Swap de monedas y tasas	(VR)	128.183	-	-	819	(2.781)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		128.183	-	-	819	(2.781)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		13.814.587	61.661	564.635	192.135	(213.333)
Forward de Papeles		105.579	-	85.186	691	(626)
Forward de Tasas		1.900	-	-	-	(15)
Swap de tasa de interés		6.111.535	189	9.860.780	157.884	(194.272)
Swap de monedas y tasas		1.011.936	172	4.564.393	225.231	(188.256)
Opciones		120.513	-	512	299	(299)
Otros (Ajuste valoración a criterio punta contraria)			-	-	-	(163)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		21.166.050	62.022	15.075.506	576.240	(596.964)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		21.294.233	62.022	15.075.506	577.059	(599.745)

		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 septiembre 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 septiembre de 2012			31 de diciembre 2011		
	Tesorería MM$	**COAP** MM$	**Total** MM$	**Tesorería** MM$	**COAP** MM$	**Total** MM$
Elementos Cubiertos	572	(417)	156	(434)	4.388	3.954
Instrumento de Cobertura	(550)	673	123	597	(2.623)	(2.026)
Total	22	256	279	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 septiembre 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 septiembre de 2012				
		Saldo por diferir		Resultado	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	7.338	-	751	-
Coberturas inefectivas depósitos a plazo	6	-	1	-	391
Coberturas inefectivas bonos	1	-	375	-	777

	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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	30/09/2012 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	40.672	82.169
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(392)	(115)
Subtotal	40.280	82.054
Total	40.281	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)		(277)	(277)
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2012	-	(392)	(392)

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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	2.410.446	90.849	2.501.295	(39.720)	(6.039)	(45.759)	2.455.536
Créditos de comercio exterior	559.977	23.892	583.869	(21.751)	(26)	(21.777)	562.092
Deudores en cuentas corrientes	36.771	867	37.638	(432)	(614)	(1.046)	36.592
Operaciones de factoraje	331.613	80	331.693	(2.002)	(437)	(2.439)	329.254
Operaciones de leasing	309.676	13.361	323.037	(2.985)	(395)	(3.380)	319.657
Otros créditos y cuentas por cobrar	879	89	968	(22)	(43)	(65)	903
Subtotales	3.649.362	129.138	3.778.500	(66.912)	(7.554)	(74.466)	3.704.034
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	20.208	1.647	21.855	-	(234)	(234)	21.621
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	30.127	1.860	31.987	-	(285)	(285)	31.702
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.901.955	71.678	1.973.633	-	(10.636)	(10.636)	1.962.997
Operaciones de leasing	30.058	2.918	32.976	-	(2)	(2)	32.974
Otros créditos y cuentas por cobrar	500	179	679	-	(139)	(139)	540
Subtotales	1.982.848	78.282	2.061.130	-	(11.296)	(11.296)	2.049.834
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	769.889	34.180	804.069	-	(34.617)	(34.617)	769.452
Deudores en cuentas corrientes	42.601	1.372	43.973	-	(3.682)	(3.682)	40.291
Deudores por tarjetas de crédito	144.709	3.611	148.320	-	(6.471)	(6.471)	141.849
Operaciones de leasing de consumo	588	23	611	-	(10)	(10)	601
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	2	2	-	(2)	(2)	-
Subtotales	957.787	39.188	996.975	-	(44.782)	(44.782)	952.193
Totales	6.589.997	246.608	6.836.605	(66.912)	(63.632)	(130.544)	6.706.061

	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, prendarias y avales bancarios). Al 30 de septiembre de 2012, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 41,57%(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 septiembre de 2012, los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios ascendieron MM$201.301 (MM$204.921 al 31de diciembre de 2011), y los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios MM$155.323 (MM$86.364 al 31de diciembre de 2011).

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012				Al 31 de diciembre de 2011			
	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Total		Créditos en el país	Créditos en el exterior	Total	
	MM$	MM$	MM$	%	MM$	MM$	MM$	%
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	279.403	19.093	298.496	4,37	229.362	21.636	250.998	4,09
Minería	215.356	10.177	225.533	3,30	186.033	246	186.279	3,03
Electricidad, gas y agua	241.186	-	241.186	3,53	110.016	-	110.016	1,79
Agricultura y ganadería	95.954	-	95.954	1,40	80.609	-	80.609	1,31
Forestal	4.218	-	4.218	0,06	6.541	-	6.541	0,11
Pesca	112.242	-	112.242	1,64	83.712	-	83.712	1,36
Transporte	182.363	158	182.521	2,67	77.271	691	77.962	1,27
Telecomunicaciones	7.368	-	7.368	0,11	88.331	-	88.331	1,44
Construcción	524.104	-	524.104	7,67	512.771	-	512.771	8,35
Comercio	883.114	15.321	898.435	13,14	705.879	9.397	715.276	11,65
Servicios	778.613	45.416	824.029	12,05	824.870	4.827	829.697	13,51
Otros	41.313	64	41.377	0,61	140.157	23.243	163.400	2,66
Subtotales	3.365.234	90.229	3.455.463	50,55	3.045.552	60.040	3.105.592	50,57
Colocaciones para la vivienda	2.028.154	-	2.028.154	29,67	1.846.235	-	1.846.235	30,07
Colocaciones de consumo	996.364	-	996.364	14,57	896.691	-	896.691	14,60
Operaciones de leasing	356.624	-	356.624	5,21	291.285	-	291.285	4,76
Totales	6.746.376	90.229	6.836.605	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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011se resume como sigue:

	30 de septiembre 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	9.145	682	9.827	4.876	7.157	12.033
Colocaciones para vivienda	-	3.834	3.834	-	6.027	6.027
Colocaciones de consumo	-	37.877	37.877	-	34.530	34.530
Total de castigos	9.145	42.393	51.538	4.876	47.714	52.590
Provisiones constituidas (Nota 29)	(12.223)	(52.333)	(64.556)	(16.509)	(58.077)	(74.586)
Provisiones liberadas (Nota 29)	6.017	494	6.511	9.774	1.768	11.542
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Total Provisiones	(66.912)	(63.632)	(130.544)	(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 septiembre 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 septiembre 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	110.923	-	110.923	155.592	-	155.592
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	17.651	-	17.651
Otros instrumentos fiscales	6.725	-	6.725	6.194	-	6.194
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	87.891	-	87.891	15.352	-	15.352
Bonos y efectos de comercio de empresas	394	-	394	406	-	406
Otros instrumentos emitidos en el país	-	6.956	6.956	-	6.530	6.530
Totales	205.933	6.956	212.889	195.195	6.530	201.725

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos de MM$88 (utilidad de MM$2.409), la cual se encuentra registrada en cuentas de valoración del Patrimonio.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	30 de septiembre 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	1.395	75	6,25	395	70
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	2,08	395	70	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	251	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	-	107	21	-	106	54
Total		2.897	301		1.882	313

Durante el período 2012, el Banco percibió dividendos de sus sociedades relacionadas por la suma de MM$301, (MM$313 al 31 de diciembre de 2011).

Con fecha 31 de julio 2012, se realizo compra de acciones de Transbank S.A. por MM1.000, que corresponden a 3.628.154 acciones. Además, con fecha 20 de agosto 2012, se efectúo compra de 34 acciones de Combac por un monto MM$14.

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Valor inicial al 1º de enero	1.882	1.753
Adquisición de inversiones	1.014	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Otros movimientos	1	129
Total	2.897	1.882

b) Durante el ejercicio terminado el 30 de septiembre 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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

			30 de septiembre de 2012		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto** MM$	**Amortización y deterioro Ejercicio** MM$	**Saldo neto** MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,2	1.388	(437)	951
Intangibles generados internamente	5,0	3,1	13.394	(4.203)	9.191
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	6.173	-	6.173
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			20.956	(4.640)	16.316

			31 de diciembre de 2011		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto** MM$	**Amortización y deterioro Ejercicio** MM$	**Saldo neto** MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,2	1.535	(437)	1.098
Intangibles generados internamente	5,0	3,1	18.346	(5.769)	12.577
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	2.778	-	2.778
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			22.660	(6.206)	16.454

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados el 30 de septiembre 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	292		4.210			4.502
Amortización del año (Nota 32)	(439)	(4.201)			-	(4.640)
Otros		815	(815)		-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2012	951	9.191	6.173	1	-	16.316
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 septiembre 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	375	1.511	1.410	66	3.362
Retiros / bajas	(548)			(2)	(550)
Otros	(523)	64	434		(25)
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(588)	(2.291)	(1.093)	(28)	(4.000)
Deterioro (Nota 32)					-
Saldos al 30 de septiembre 2012	38.146	9.960	9.265	567	57.938

b) Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	4.092	11.718	4.488	20.298

	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 septiembre 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$ 19.823 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:

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(19.823)	(8.267)
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 35%	(1)	(7)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	7.666	20.748
Crédito por gastos por capacitación	1	226
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-
Crédito por donaciones	126	187
Impuesto 4% Art. 104	135	197
Otros	-	5
Total	(11.896)	13.089

b) Impuesto corriente

El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 30 de septiembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	19.823	(1.964)
Ajuste tributario año anterior	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(13.574)	11.506
Ajuste por cambio de tasa	(4.074)	-
Ajuste tributario año anterior	1.203	(107)
Subtotal	(16.445)	11.399
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	1	4
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	3.379	9.439

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2012 y 2011.

	30 de septiembre de 2012		30 de septiembre de 2011	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto a la Renta Teórico	20,00%	9.050	20,00%	13.740
Diferencias permanentes	(6,19%)	(2.800)	(6,11%)	(4.198)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0%	1	0,0%	4
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos		-		-
Ajuste ejercicios anteriores	2,70%	1.203	(0,16%)	(107)
Subtotal	13,8%	7.454	13,7%	9.439
Ajuste por cambio de tasa (Nota 2aa.)	(9,00%)	(4.075)	-	-
Tasa efectiva final con ajuste cambio de tasa	7,50%	3.379	13,7%	9.439

d) Impuestos diferidos con efecto patrimonio

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(23)	(611)
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	(23)	(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 septiembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	25.619	-	25.619	22.065	-	22.065
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	15.058	-	15.058	15.795	-	15.795
Provisión por vacaciones	351	-	351	338	-	338
Provisión bonos	2.916	-	2.916	2.595	-	2.595
Contratos de leasing	76.073	-	76.073	66.524	-	66.524
Intereses y comisiones anticipadas	217	-	217	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	332	-	332	454	-	454
Otras provisiones	1.756	-	1.756	2.158	-	2.158
Otros	1.917	-	1.917	1.430	-	1.430
Depreciación plantas y equipos	-	(60.013)	(60.013)	-	(58.275)	(58.275)
Gastos diferidos	-	(3.468)	(3.468)	-	(3.156)	(3.156)
Operaciones contratos futuros	-	695	695	-	4.953	4.953
Otros	-	(2.745)	(2.745)	-	(8.236)	(8.236)
Total activo (pasivo) neto	124.239	(65.531)	58.708	111.359	(64.714)	46.645

17. OTROS ACTIVOS

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

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Activos para leasing	12.222	48.270
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	323	742
Bienes adjudicados en remate judicial	4.738	3.619
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
IVA Crédito Fiscal	9.995	9.926
Gastos pagados por anticipado	6.585	6.519
Bienes recuperados de leasing para la venta	2.215	1.242
Deudores por intermediación	22.978	12.481
Documentos y cuentas por cobrar	14.166	14.082
Garantías entregada por derivados (colaterales) y otros	11.686	69.898
Impuestos por recuperar	7.359	7.114
Titulos gtia. por compensación y liquidación garantizada	4.236	5.082
Otros	6.763	3.822
Total	103.266	182.797

b) No hubo movimiento con la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

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

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**30/09/2012** MM$	**31/12/2011** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	125	120
Cuentas corrientes de bancos del exterior	2.182	395
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	532.138	554.275
Cuentas corrientes de personas naturales	183.839	175.458
Subtotal	718.284	730.248
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	60.654	62.191
Cuentas de depósito a la vista	40.697	39.136
Subtotal	101.351	101.327
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	9.049	5.795
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	19.570	2.566
Retornos de exportaciones por liquidar	197	784
Ordenes de pago pendientes	3.687	3.807
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	75.139	85.719
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	577	801
Depósitos a plazo vencidos	7.795	4.104
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	40	37
Otras obligaciones a la vista	43.050	41.199
Subtotal	159.104	144.812
Total	978.739	976.387
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.306.350	3.936.498
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	27.138	27.847
Cuentas de ahorro con giro incondicional	15.051	15.535
Subtotal	42.189	43.382
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	792	597
Subtotal	792	597
Total	4.349.331	3.980.477

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	6.639	6.490
Subtotal	6.639	6.490
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	312.394	348.627
Financiamientos para importaciones chilenas	112.483	162.952
Obligaciones con el exterior	158.698	231.799
Subtotal	583.575	743.378
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	75	140
Subtotal	75	140
Total	590.289	750.008

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

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

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	30.121	34.909
Letras de crédito para fines generales	20.565	24.026
Subtotal	50.686	58.935
Bonos:		
Bonos corrientes	806.997	552.533
Bonos subordinados	412.653	405.533
Subtotal	1.219.650	958.066
Total	1.270.336	1.017.001
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	39.667	41.003
Otras obligaciones en el país	18.120	18.405
Total	57.787	59.408

21. PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	9.686	13.594
Provisiones para dividendos mínimos	12.554	22.303
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	13.109	14.841
Provisiones por contingencias y adicionales	15.192	23.368
Provisiones Riesgo País	81	-
Total	50.622	74.106

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 30 de septiembre 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	7.721	1.733	-	81	401	12.554	22.490
Aplicación de las provisiones	(11.629)	(3.465)	(7.685)	-	(892)	(22.303)	(45.974)
Saldos al 30 de septiembre de 2012	9.686	13.109	9.676	81	5.516	12.554	50.622
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

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	-	459
Provisiones por otros beneficios al personal	7.970	11.351
Provisiones por vacaciones	1.716	1.784
Subtotal	9.686	13.594

c) Provisión para dividendos mínimos

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Provisión para dividendos mínimos	12.554	22.303

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Avales y fianzas	469	348
Cartas de crédito del exterior confirmadas	34	7
Cartas de crédito documentarias emitidas	108	101
Boletas de garantía	2.424	1.408
Líneas de crédito de libre disposición	9.266	7.715
Otros compromisos de crédito	808	5.262
Subtotal	13.109	14.841

e) Provisiones por contingencias y adicionales

	30/09/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	9.676	17.361
Provisiones por riesgo país	81	-
Provisiones juicios fiscalía	3.309	3.116
Otras provisiones por contingencia	2.207	2.891
Subtotal	15.273	23.368
Total provisiones	50.622	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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	55.235	25.801
Intermediación de documentos	22.188	12.478
Cuentas y documentos por pagar	23.604	40.239
Ingresos percibidos por adelantado	841	839
IVA débito fiscal	1.706	2.457
Cartas de resguardo	-	-
Dividendos acordados por pagar	5	5
Otros	7.105	4.055
Total	110.684	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	
	30/09/2012	**31/12/2011**	**30/09/2012**	**31/12/2011**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	78.368	94.631	(469)	(348)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	20.147	35.013	(34)	(7)
Cartas de créditos documentarias emitidas	63.415	45.530	(108)	(101)
Boletas de garantía	424.380	343.727	(2.424)	(1.408)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	960.497	869.628	(9.266)	(7.715)
Otros	171.782	228.026	(808)	(5.262)
Subtotal	1.718.589	1.616.555	(13.109)	(14.841)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	67.965	59.937		
Cobranzas del país	28.583	29.463		
Subtotal	96.548	89.400		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	125.158	113.804		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	944.528	770.687		
Letras de crédito por vender	52	84		
Otros documentos	15.550	16.994		
Subtotal	1.085.288	901.569		
Totales	2.900.425	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 septiembre 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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, las acciones recibidas en garantía por operaciones simultáneas de acciones, mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile, ascendieron a M$0.- y a M$301.992.-, respectivamente.

Título en garantía por compensación y liquidación garantizada

Al 30 de septiembre 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$
BCP0300413 BCP	60	1.377.516
BCU0300213 BCP	30	681.257
BCU0300413 BCP	10	241.065
PDBC CENTRAL	1.950.000	1.933.264
PAGARE NR BBVA	530.000	523.586
		4.756.688

BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra d) del D.F.L. 251, al 30 de septiembre de 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 560.078 (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. 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. Andino	74707	10.000
BBVA F.M. Monetario X	74713	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. Renta Nominal	74732	10.000
BBVA Fondo Para La Vivienda Renta Futura	74684	10.000
BBVA Fondo Para La Vivienda Mixto	74683	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
BBVA F.M. Garantizado Selección Tecnología	80108	10.000
		560.078

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 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
BBVA F.M. Garantizado Selección Tecnolog	80264	12.133.841
		57.306.579

24. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre de 2012 el capital social está representado 413.822.027 acciones ordinarias, suscritas y pagadas, (al 31 de diciembre de 2011, 393.422.027 acciones).

El movimiento de las acciones durante el período 30 de septiembre 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	20.400.000	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 30 de septiembre 2012	413.822.027	-	-

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	30 de septiembre de 2012		30 de septiembre de 2011	
Acciones	**N° de acciones**	**% de participación**	**N° de acciones**	**% de participación**
a) Grupo BBVA:				
BBVA Inversiones Chile S.A.	282.159.512	68,184	268.222.066	68,177
Subtotal	282.159.512	68,184	268.222.066	68,177
b) Otros Accionistas:				
Inversiones Caburga S.A.	50.759.222	12,266	48.251.939	12,265
Inv. del Pacífico S. A.	16.663.620	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.	31.618.169	7,640	29.074.078	7,390
Otros	12.967.007	3,133	12.388.092	3,149
Subtotal	131.662.515	31,816	125.199.961	31,823
Totales	413.822.027	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$51.000, mediante la emisión de 20.400.000 acciones ordinarias, nominativas y sin valor nominal. Con fecha junio y julio 2012, se suscribieron y pagaron con cargo a dicho aumento de capital, 20.400.000 acciones por un monto de MM$ 52.376, generándose una prima por emisión de MM$1.376, la cual se registro contra reservas.

b) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	30 de septiembre de 2012		30 de septiembre 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 septiembre de 2012 y 2011 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30 de septiembre de 2012		30 de septiembre 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		41.848		59.194
Número medio ponderado de acciones en circulación	402.483.879		393.422.027	
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Número ajustado de acciones	413.822.027		393.422.027	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	104,0	-	150,6
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del Periodo		41.848		59.194
Número medio ponderado de acciones en circulación	402.483.879		393.422.027	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Conversión de acciones ordinarias	-		-	
Derechos de opciones	-		-	
Número ajustado de acciones	413.822.027		393.422.027	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	104,0	-	150,6

d) Interés no controlador:

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

Sociedad	**30/09/2012** MM$	**30/09/2011** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	12	48
Conavicoop	320	287
Total	332	335

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del período 30 de septiembre de 2012 y 2011 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

Sociedad	**30/09/2012** MM$	**30/09/2011** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	4	40
Conavicoop	21	25
Total	25	65

25. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	30/09/2012			30/09/2011		
	Intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Contratos de retrocompra	1.919	-	1.919	2.675	-	2.675
Créditos otorgados a bancos	771	-	771	400	-	400
Colocaciones comerciales	151.601	14.541	166.142	111.766	23.684	135.450
Colocaciones para vivienda	66.982	25.116	92.098	56.849	42.916	99.765
Colocaciones de consumo	101.018	1.113	102.131	75.306	1.956	77.262
Instrumentos de inversión	10.281	783	11.064	6.578	1.154	7.732
Comisión de prepago de créditos	2.251	-	2.251	2.774	-	2.774
Otros ingresos por intereses o reajustes	4.048	667	4.715	2.616	158	2.774
Resultado de coberturas contables	(8.913)	-	(8.913)	6.302	-	6.302
Subtotales	329.958	42.220	372.178	265.266	69.868	335.134
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	284	30	314	210	11	221
Colocaciones para vivienda	42	26	68	26	13	39
Subtotal	326	56	382	236	24	260
Total	330.284	42.276	372.560	265.502	69.892	335.394

b) Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	30/09/2012			30/09/2011		
	Intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Colocaciones comerciales	140	28	168	549	59	608
Colocaciones de vivienda	118	84	202	70	55	125
Colocaciones de leasing	971	471	1.442	163	376	539
Totales	1.229	583	1.812	782	490	1.272

c) Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	30/09/2012 Gastos por intereses MM$	30/09/2012 Reajustes MM$	30/09/2012 Total MM$	30/09/2011 Gastos por intereses MM$	30/09/2011 Reajustes MM$	30/09/2011 Total MM$
Depósitos a la vista	(7.324)	(831)	(8.155)	(4.172)	(1.757)	(5.929)
Contratos de retrocompra	(13.593)	7	(13.586)	(12.321)	-	(12.321)
Depósitos y captaciones a plazo	(170.377)	(13.629)	(184.006)	(102.697)	(28.153)	(130.850)
Obligaciones con bancos	(7.543)	(350)	(7.893)	(6.127)	(606)	(6.733)
Instrumento de deuda emitidos	(35.681)	(14.740)	(50.421)	(29.550)	(24.343)	(53.893)
Otras obligaciones financieras	(1.359)	(228)	(1.587)	(1.032)	(484)	(1.516)
Otros gastos por intereses o reajustes	(93)	(32)	(125)	(103)	(37)	(140)
Resultados de coberturas contables	(3.539)	-	(3.539)	(272)	-	(272)
Total gastos por intereses y reajustes	(239.509)	(29.803)	(269.312)	(156.274)	(55.380)	(211.654)

26. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30/09/2012 MM$	30/09/2011 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	3.693	3.677
Comisiones por avales y cartas de crédito	3.154	2.886
Comisiones por servicios de tarjetas	13.932	11.012
Comisiones por administración de cuentas	2.896	2.482
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos (1)	10.781	16.451
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.826	736
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	3.773	5.314
Remuneraciones por comercialización de seguros	5.584	5.092
Emisión de vales vista	249	238
Emisión de Boletas de Garantía	95	53
Asesorías financieras	2.075	5.613
Otras remuneraciones por servicios prestados	1.079	1.212
Subtotal	49.137	54.766
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(6.914)	(4.868)
Comisiones por operación con valores	(1.863)	(579)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	(861)	(159)
Comisiones Brokers	(858)	(979)
Comisiones cobranza recuperación cartera	-	-
Comisiones a Cámara de Compensación Automática	(1.677)	(1.282)
Comisiones por Asesoría	-	(857)
Comisiones remesas al exterior (1)	(270)	(196)
Otras comisiones	(139)	(602)
Subtotal	(12.582)	(9.522)
Total	36.555	45.244

(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 septiembre de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Utilidad neta de operaciones financieras:	**30/09/2012** MM$	**30/09/2012** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	36.438	31.850
Ajuste a valor razonable	1.099	2.950
Utilidad por venta	6.112	10.414
Pérdida por venta	(7.997)	(4.712)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	952	2.047
Subtotal	36.604	42.549
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	995.079	1.149.715
Pérdida de contratos de derivados	(1.034.444)	(1.148.316)
Subtotal	(39.365)	1.399
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados		
Utilidad por venta	5.654	2.619
Pérdida por venta	(379)	(395)
Subtotal	5.275	2.224
Venta de cartera de créditos	193	678
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(14)	(24)
Ingresos de coberturas inefectivas	1.169	1.793
Gastos de coberturas inefectivas	(751)	(620)
Otros ingresos	270	179
Otros gastos	(93)	(5)
Subtotal	581	1.323
Total	3.288	48.173

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

Utilidad (Pérdida) de cambio neta	**30/09/2012** MM$	**30/09/2011** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	57.765	(11.165)
Otros resultados de cambio	(224)	170
Subtotal	57.541	(10.995)
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(3.678)	2.038
Reajustes de otros pasivos	154	(140)
Subtotal	(3.524)	1.898
Total	54.017	(9.097)

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resumen como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30/09/2012	**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)	(277)	(12.223)	-	-	(1.125)	(13.625)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(993)	(4.328)	(47.012)	(1.673)	(54.006)
Resultado por constitución de provisiones	(277)	(13.216)	(4.328)	(47.012)	(2.798)	(67.631)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	6.017	-	-	4.531	10.548
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	-	494	-	-	494
Resultado por liberación de provisiones	-	6.017	494	-	4.531	11.042
Provisiones adicionales colocaciones	-	7.122	395	168	-	7.685
Recuperación de activos castigados	-	4.638	1.631	7.891	-	14.160
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(277)	4.561	(1.808)	(38.953)	1.733	(34.744)
30/09/2011						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	(16.459)	-	-	(6.181)	(22.640)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(141)	(7.559)	(32.144)	(539)	(40.383)
Resultado por constitución de provisiones	-	(16.600)	(7.559)	(32.144)	(6.720)	(63.023)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	59	10.870	-	-	746	11.675
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	1.047	195	-	-	1.242
Resultado por liberación de provisiones	59	11.917	195	-	746	12.917
Provisiones adicionales colocaciones	-	2.753	1.692	2.354	-	6.799
Recuperación de activos castigados	-	3.221	1.475	6.605	-	11.301
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	59	1.291	(4.197)	(23.185)	(5.974)	(32.006)

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

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

	30/09/2012 MM$	**30/09/2011** MM$
Remuneraciones del personal	(36.263)	(32.872)
Bonos o gratificaciones	(8.465)	(8.503)
Indemnización por años de servicio	(414)	(300)
Gastos de capacitación	(684)	(612)
Honorarios personal externo	(1.198)	(1.482)
Asignación colación	(2.044)	(1.923)
Seguro de salud	(725)	(642)
Provisión vacaciones	12	13
Leyes sociales	(3.070)	(3.475)
Asignación escolaridad	(243)	(226)
Otros gastos de personal	(851)	-
Total	(53.945)	(50.022)

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2012 MM$	**30/09/2011** MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.466	2.134
Arriendos de oficina	7.536	7.204
Arriendo de equipos	36	31
Primas de seguro	1.164	1.105
Materiales de oficina	1.564	1.464
Gastos de informática y comunicaciones	8.079	7.745
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.217	1.212
Servicio de vigilancia y transporte de valores	2.201	2.345
Gastos de representación y desplazamiento del personal	924	935
Gastos judiciales y notariales	1.726	1.584
Honorarios por informes técnicos	516	1.160
Honorarios por auditoría de los estados financieros	1.021	187
Multas aplicadas por otros organismos	77	106
Otros gastos generales de administración	3.694	3.438
Subtotal	32.221	30.650
Servicios subcontratados		
Venta de productos	3.757	2.345
Servicios de asesoría y procesos operacionales	10.914	10.473
Personal externo	3.985	4.844
Otros	392	(857)
Subtotal	19.048	16.805
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	514	486
Otros gastos del directorio	28	69
Subtotal	542	555
Publicidad y propaganda	5.414	5.206
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	325	319
Patentes	551	503
Otros impuestos	18	17
Aporte a la SBIF	1.793	1.692
Subtotal	2.687	2.531
Total	59.912	55.747

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	30/09/2012 MM$	**30/09/2011** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 15)	(4.000)	(3.636)
Amortizaciones de intangibles (Nota 14)	(4.640)	(4.558)
Total	(8.640)	(8.194)

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

	30/09/2012 MM$	**30/09/2011** MM$
Deterioro Activo Fijo		
Activo fijo	-	-
Deterioro intangibles		
Deterioro de goodwill por inversiones en sociedades (Nota 14)	-	(1)
Total	-	(1)

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2012 y 2011, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**30/09/2012** MM$	**30/09/2011** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	629	443
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	2.872	3.207
Otros ingresos	-	-
Subtotal	3.501	3.650
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones		
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	412	59
Recuperación de gastos	3.497	3.922
Arriendos percibidos	1.067	859
Asesorías	21	27
Otros ingresos	2.239	2.580
Subtotal	7.236	7.447
Total	10.737	11.097

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2012 y 2011, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30/09/2012 MM$	**30/09/2011** MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(17)	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(1.871)	(2.066)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(272)	(228)
Subtotal	(2.160)	(2.294)
Provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Provisiones por riesgo país	(81)	-
Otras provisiones por contingencia	(2.412)	(1.785)
Subtotal	(2.493)	(1.785)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de bienes recuperados leasing	(307)	(360)
Castigo y provisiones de bienes recuperados leasing	(494)	(174)
Otros gastos	(199)	(169)
Subtotal	(1.000)	(703)
Total	(5.653)	(4.782)

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 septiembre de 2012			30 de septiembre 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	46.326		106	68.817	-
Colocaciones para vivienda	-	-	9.503	-	-	3.634
Colocaciones de consumo	-	-	2.012	-	-	355
		-				
Colocaciones brutas	3	46.326	11.515	106	68.817	3.989
Provisión sobre colocaciones	-	(29)	(76)	(2)	(59)	(12)
Colocaciones netas	3	46.297	11.439	104	68.758	3.977
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías	79	1.483	-	33	1.397	-
Avales y fianzas	-	261	-	-	838	-
Carta de crédito del exterior	34	439	-	-	957	-
	-					
Total créditos contingentes	113	2.183	-	33	3.192	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(2)	(1)	-	-	(4)	-
Colocaciones contingentes netas	111	2.182	-	33	3.188	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/09/2012 MM$	**31-09-2011** MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	223.789	206.951
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	205.737	209.541
Depósitos y otras captaciones a plazo	257.426	259.808

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30/09/2012		**30/09/2011**	
	Gastos MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	31.055	2.401	53.693	12.304
Utilidad y pérdida por negociación	119.771	166.143	137.925	245.691
Totales	150.826	168.544	191.618	257.995

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:

	30/09/2012		30/09/2011	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	542	17.199	555	15.970
Totales	542	17.199	555	15.970

f) Conformación del personal clave

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

Cargo	**30/09/2012 N° de ejecutivos**	**30/09/2011 N° de ejecutivos**
Directores	11	10
Personal clave	388	357

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 septiembre 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	336.651	336.651	336.651	-	-	503.416	503.416	503.416	-	-
Operaciones con liquidación en curso	200.435	200.435	200.435	-	-	57.884	57.884	57.884	-	-
Instrumentos para negociación	843.703	843.703	843.703	-	-	689.377	689.377	689.377	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.003	10.003	-	10.003	-	25.088	25.088	-	25.088	-
Contratos de derivados financieros	577.059	577.059	-	577.059	-	592.472	592.472	-	592.472	-
Adeudado por bancos	40.281	37.565	-	37.565	-	82.054	70.223	-	70.223	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.706.061	6.789.115	-	6.789.115	-	6.015.766	5.815.711	-	5.815.711	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	205.933	205.933	205.933	-	-	195.195	195.195	195.195	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6.956	6.956	-	-	6.956	6.530	6.530	-	-	6.530
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	978.739	978.739	978.739	-	-	976.387	976.387	976.387	-	-
Operaciones con liquidación en curso	165.807	165.807	165.807	-	-	21.916	21.916	21.916	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	359.370	359.370	359.370	-	-	429.114	429.114	429.114	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.349.331	4.425.034	-	4.425.034	-	3.980.477	3.830.452	-	3.830.452	-
Contratos de derivados financieros	599.745	599.745	-	599.745	-	550.250	550.250	-	550.250	-
Obligaciones con bancos	590.289	581.647	-	581.647	-	750.008	701.413	-	701.413	-
Instrumentos de deuda emitidos	1.270.336	1.235.468	-	1.235.468	-	1.017.001	1.000.138	-	1.000.138	-
Otras obligaciones financieras	57.787	51.022	-	51.022	-	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 Personas y Empresas e Instituciones y Banca Corporativa e Inversiones. El Presidente del Comité tiene voto calificado y puede vetar cualquier operación presentada.

El Comité de Riesgos también analiza y resuelve operaciones en el ámbito de sus atribuciones, y está compuesto por el Gerente de Riesgos más otros ejecutivos del área.

El Comité de Nuevos Productos tiene como funciones estudiar, y en su caso aprobar, la implantación de nuevos productos antes del inicio de actividades; realizar el control y seguimiento posterior para aquellos nuevos productos autorizados y fomentar el negocio de una manera ordenada y permitir su desarrollo en un entorno controlado.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

El Banco ha implementado un esquema de gestión integral del riesgo acorde a las necesidades derivadas de los diferentes tipos de riesgo, que ha llevado a conformar los procesos de gestión de cada riesgo con las herramientas de medición para su admisión, valoración y seguimiento, definiendo los circuitos y procedimientos adecuados, que son reflejados con manuales en los que también se recogen criterios de gestión.

Concretamente, el Banco lleva a cabo las siguientes actividades principales con relación a la gestión del riesgo: cálculo de las exposiciones al riesgo de las diferentes carteras; cálculo de las probabilidades de incumplimiento (en adelante, PD), severidad y pérdida esperada de cada cartera, asignándose la PD a las nuevas operaciones (vía rating y scoring); medición de los valores en riesgos de las carteras en función de distintos escenarios mediante simulaciones históricas; establecimiento de límites a las potenciales pérdidas en función de los distintos riesgos incurridos; determinación de los impactos posibles de los riesgos estructurales en la cuenta de resultados; fijación de límites y alertas que garanticen la liquidez del Grupo; identificación y cuantificación de los riesgos operacionales por líneas de negocios y así facilitar su mitigación mediante acciones correctoras y definición de circuitos y procedimientos que sirvan a los objetivos establecidos y sean eficientes.

Principales riesgos que afectan al Banco:

1) Riesgo de crédito

Corresponde al riesgo de que una de las partes del instrumento financiero pueda causar una pérdida financiera a la otra parte si incumple una obligación.

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

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

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

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, pero una proporción significativa de esos créditos corresponden a préstamos de bajo monto otorgados a personas naturales, sin garantías.

- **Contratos de derivados financieros**

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

- **Compromisos contingentes**

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

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

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El

Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

- **Instrumentos financieros**

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

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados, estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

		Máxima exposición bruta	
		30/09/2012	31/12/2011
	Nota	MM$	MM$
Adeudado por bancos	10	40.672	82.169
Instrumentos para negociación	7	843.703	689.377
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	6.836.605	6.139.803
Contratos de derivados financieros	9	577.059	592.472
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	10.003	25.088
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	205.933	195.195
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	6.956	6.530
Otros activos	17	103.266	182.797
Créditos contingentes	23	1.718.589	1.616.555
Totales		10.342.786	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 septiembre 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	298.496	291.119	250.998	241.480
Minería	225.533	224.309	186.279	184.869
Electricidad, gas y agua	241.186	240.577	110.016	109.799
Agricultura y ganadería	95.954	91.815	80.609	76.221
Forestal	4.218	4.947	6.541	6.477
Pesca	112.242	96.487	83.712	63.427
Transporte	182.521	179.655	77.962	76.613
Telecomunicaciones	7.368	7.246	88.331	87.967
Construcción	524.104	514.809	512.771	503.942
Comercio	898.435	876.579	715.276	697.752
Servicios	824.029	816.048	829.697	823.905
Otros	41.377	40.786	163.400	161.712
Subtotales	3.455.463	3.384.377	3.105.592	3.034.164
Colocaciones para la vivienda	2.028.154	2.016.860	1.846.235	1.834.596
Colocaciones de consumo	996.364	951.592	896.691	861.069
Operaciones de leasing	356.624	353.232	291.285	285.937
Totales	6.836.605	6.706.061	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**			
	30/09/2012		**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	3.577.640		3.137.300	

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

	30/09/2012		31/12/2011	
Clacificación de riesgo	**Adeudado por bancos MM$**	**Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$**	**Adeudado por bancos MM$**	**Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$**
A1	7.924	301.986	-	272.201
A2	2.590	685.545	64.819	528.607
A3	10.307	877.576	16.615	902.039
A4	19.553	772.377	530	616.867
A5	95	393.794	50	284.045
A6	203	200.811	155	176.232
B1	-	30.095	-	62.224
B2	-	23.807	-	39.965
B3	-	6.240	-	13.483
B4	-	43.726	-	15.513
Cartera sin clasificación	-	3.254.040	-	2.992.551
incumplimiento	-	246.608	-	236.076
Total	**40.672**	**6.836.605**	**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 septiembre 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	7.342	2.746	1.915	12.003	13.908	2.397	1.430	17.735
Totales	7.342	2.746	1.915	12.003	13.908	2.397	1.430	17.735

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$3.298 al 30 de septiembre 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 del 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**

	30/09/2012			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	1.851.209	359.051	1.006.604	1.530.257	327.684	1.393.900
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.433.722	271.232	899.709	1.476.064	255.072	709.922
Descalce (egreso - ingresos)	417.487	87.819	106.895	54.193	72.612	683.978
Descalce afectos a límites		505.306	612.201		126.805	810.783
Límites:						
Una vez capital básico		621.246			542.302	
Dos veces el capital			1.242.493			1.084.603
Margen disponible		115.940	630.292		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	439.448	90.618	245.576	143.040
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	420.420	77.278	377.518	732
Descalce (egreso - ingresos)	19.028	13.340	(131.942)	142.308
Descalce afectos a límites		32.368		10.366
Limites:				
Una vez capital básico		621.246		542.302
Dos veces el capital				
Margen disponible		588.878		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 septiembre de 2011	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Otras M/Extr MM$	UF MM$	Pesos MM$
Total activos	1.172.389	54.481	2.478	669	3.707.945	4.293.776
Total pasivos	1.222.889	39.222	43.480	4	2.293.416	5.011.149
Activo (pasivo) neto	(50.500)	15.259	(41.002)	665	1.414.529	(717.373)
Créditos contingentes	174.729	19.214	1.551	-	249.103	141.713
Posición neta activo (pasivo)	124.229	34.473	(39.451)	665	1.663.632	(575.660)
Al 31 de diciembre de 2011						
Total activos	1.105.976	10.932	16.699	261	3.183.484	4.235.162
Total pasivos	1.167.351	19.451	61.941	35	2.237.707	4.523.381
Activo (pasivo) neto	(61.375)	(8.519)	(45.242)	226	945.777	(288.219)
Créditos contingentes	183.898	12.001	36	-	187.419	135.547
Posición neta activo (pasivo)	122.523	3.482	(45.206)	226	1.133.196	(152.672)

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

3) Riesgo de mercado

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

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

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

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

El Banco aplica metodologías de “Valor en Riesgo” para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. Adicionalmente, se generan pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior.El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 30 de septiembre de 2012, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$67.378 (MM$76.611 al 31 de diciembre de 2011), para el riesgo de moneda era de MM$1.938 (MM$1.029 al 31 de diciembre de 2011).

El cálculo del “valor en riesgo” permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. La Comisión Delegada Permanente del Grupo (CDP) define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. Al 30 de septiembre de 2012, el VaR alcanzó un monto de MM$1.174 (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.

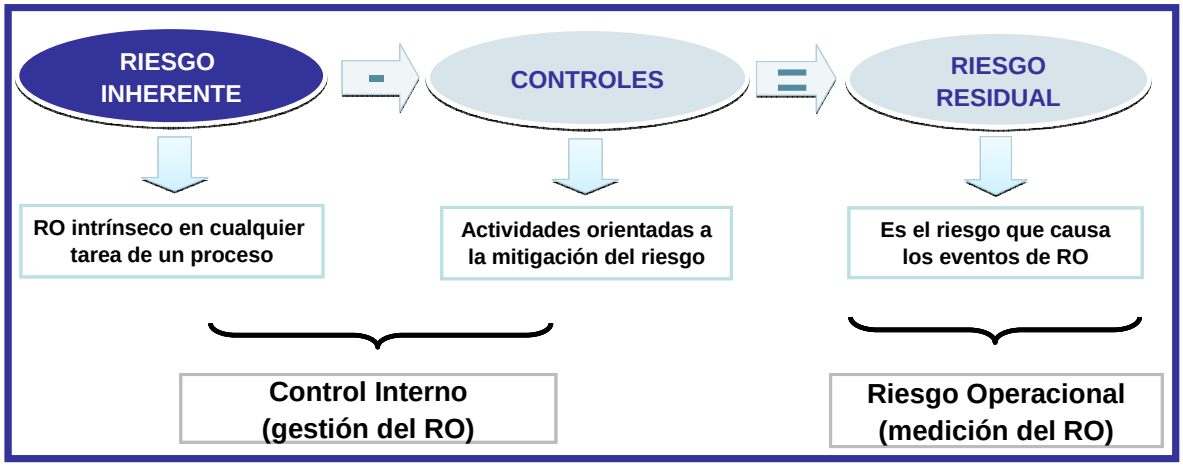
En el proceso de medición, el Grupo ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas, como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual. Estas hipótesis se fundamentan a través de estudios que aproximan la relación entre los tipos de interés de 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 septiembre 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	336.651	-	503.416	-
Operaciones con liquidación en curso	200.435	48.223	57.884	12.044
Instrumentos para negociación	843.703	151.842	689.377	264.561
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.003	10.003	25.088	25.088
Contratos de derivados financieros	577.059	293.072	592.472	392.608
Adeudados por bancos	40.281	40.593	82.054	82.146
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.706.061	5.886.116	6.015.766	5.268.204
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	205.933	18.645	195.195	11.435
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6.956	6.956	6.530	6.530
Inversiones en sociedades	2.897	2.897	1.882	1.883
Intangibles	16.316	16.316	16.454	16.469
Activo fijo	57.938	57.938	59.151	59.150
Impuestos corrientes	-	-	13.089	1.380
Impuestos diferidos	124.239	12.424	111.359	11.136
Otros activos	103.266	92.237	182.797	162.447
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.718.589	829.450	1.616.555	820.717
Total activos ponderados por riesgo	10.950.327	7.466.712	10.169.069	7.135.798
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	621.246	5,67%	542.302	5,33%
Patrimonio efectivo	941.878	12,61%	831.084	11,65%

b) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre 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 septiembre de 2012 fue de 621.578 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 septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

Al 30 de septiembre 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	336.651				336.651	-	-	336.651
Operaciones con liquidación en curso	200.435				200.435			200.435
Instrumentos para negociación	843.703				843.703			843.703
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		10.003			10.003			10.003
Contratos de derivados financieros	64.698	78.902	133.504	180	277.284	170.368	129.407	577.059
Adeudado por bancos	303	3.025	962	35.991	40.281	-	-	40.281
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.104	702.124	1.007.684	1.529.598	3.244.510	1.665.669	1.795.882	6.706.061
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		22.942	35.410	109.655	168.007	34.233	3.693	205.933
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-		6.956	6.956
Total activos	1.450.894	816.996	1.177.560	1.675.424	5.120.874	1.870.270	1.935.938	8.927.082
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	978.739				978.739	-	-	978.739
Operaciones con liquidación en curso	165.807				165.807			165.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		177.652	181.718		359.370			359.370
Depósitos y otras obligaciones a plazo	41.650	1.090.656	1.109.068	1.939.749	4.181.123	166.041	2.167	4.349.331
Contratos de derivados financieros	54.871	81.041	137.048	210	273.170	192.994	133.581	599.745
Obligaciones con bancos	100.031	43.961	64.659	338.835	547.486	42.803		590.289
Instrumentos de deuda emitidos	4.622	2.892	781	228.980	237.275	600.097	432.964	1.270.336
Otras obligaciones financieras	374	2.675	3.384	13.679	20.112	16.807	20.868	57.787
Total pasivos	1.346.094	1.398.877	1.496.658	2.521.453	6.763.082	1.018.742	589.580	8.371.404

Al 31 de diciembre de 2011		**Meses**				**Años**		
	A la vista	**Hasta 1**	**Entre 1 y 3**	**Entre 3 y 12**	**Subtotal**	**Entre 1 y 5**	**Más de 5**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	503.416	-	-	-	503.416	-	-	503.416
Operaciones con liquidación en curso	57.884	-	-	-	57.884	-	-	57.884
Instrumentos para negociación	689.377	-	-	-	689.377	-	-	689.377
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	25.088	-	-	25.088	-	-	25.088
Contratos de derivados financieros	44.534	66.492	136.708	949	248.683	211.598	132.191	592.472
Adeudado por bancos	67	18.239	35.354	28.394	82.054	-	-	82.054
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.006	487.070	867.913	1.554.507	2.912.496	1.531.646	1.571.624	6.015.766
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	553	27.713	17.821	46.087	102.478	46.630	195.195
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	6.530	6.530
Total activos	1.298.284	597.442	1.067.688	1.601.671	4.565.085	1.845.722	1.756.975	8.167.782
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	976.387	-	-	-	976.387	-	-	976.387
Operaciones con liquidación en curso	21.916	-	-	-	21.916	-	-	21.916
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		427.414	1.563		428.977		137	429.114
Depósitos y otras obligaciones a plazo	43.958	926.952	1.230.612	1.672.341	3.873.863	104.366	2.248	3.980.477
Contratos de derivados financieros	41.370	60.060	102.358	216	204.004	211.378	134.868	550.250
Obligaciones con bancos	-	208.328	149.110	340.565	698.003	52.005	-	750.008
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.242	1.391	8.998	12.631	576.527	427.843	1.017.001
Otras obligaciones financieras	67	1.039	10.837	2.101	14.044	15.950	29.414	59.408
Total pasivos	1.083.698	1.626.035	1.495.871	2.024.221	6.229.825	960.226	594.510	7.784.561

38. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de octubre de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros intermedios consolidados, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

GUILLERMO PARRA ZAMORA Gerente de Contabilidad	MANUEL OLIVARES ROSSETTI Gerente General