Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile

Estados Financieros Trimestrales
Bancos

Septiembre 2014

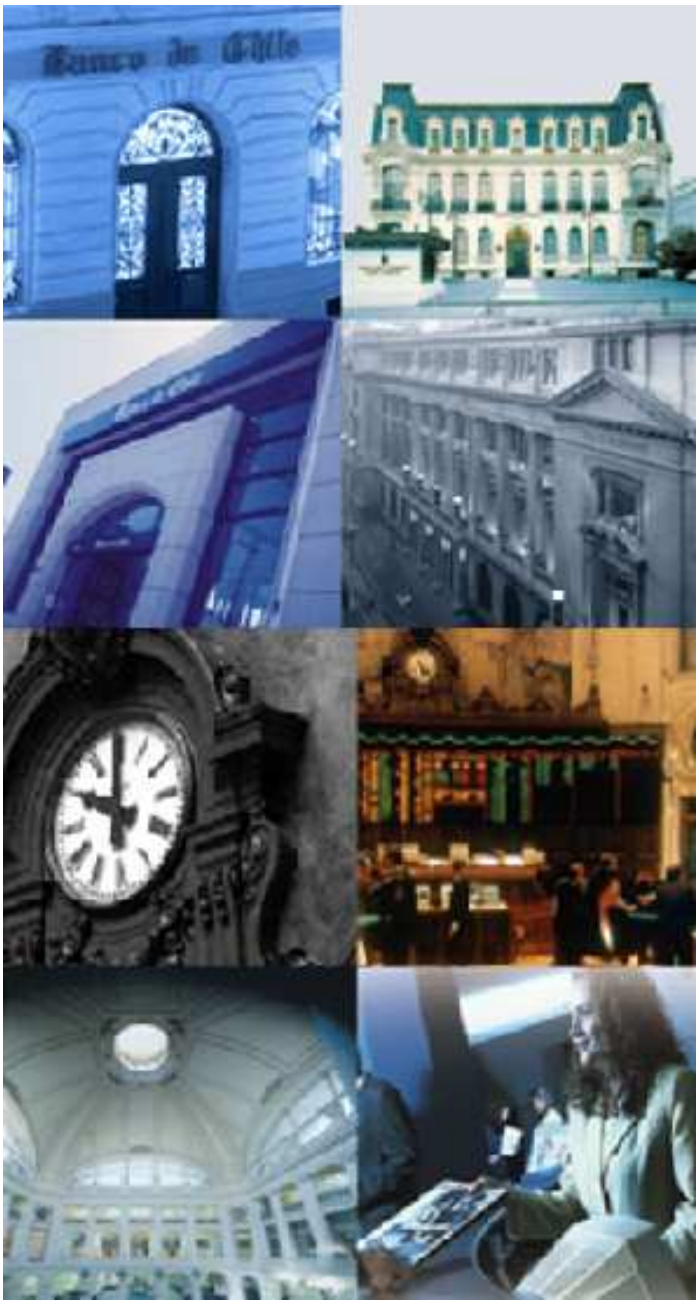
Estados Financieros Trimestrales – Bancos, Septiembre 2014 es una publicación digital del sitio web de SBIF (www.sbif.cl) que contiene la información entregada por los bancos supervisados por este Organismo, cumpliendo lo establecido en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables de esta Superintendencia.

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

Santiago, 25 de noviembre de 2014

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 2014 y 2013 y
al 31 de diciembre de 2013.

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

CONTENIDO

I. Estados de Situación Financiera Consolidados
II. Estados del Resultado Consolidados del Período
III. Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período
IV. Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
V. Estados de Flujo de Efectivo Consolidados
VI. 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
PEN	=	Nuevo sol peruano
CHF	=	Franco suizo

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

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 4
Estados del Resultado Consolidados del Período 5
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período 6
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: 17
5. Hechos Relevantes: 18
6. Segmentos de Negocios: 23
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 26
8. Instrumentos para Negociación: 27
9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores: 28
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables: 31
11. Adeudado por Bancos: 37
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: 38
13. Instrumentos de Inversión: 43
14. Inversiones en Sociedades: 45
15. Intangibles: 47
16. Activo Fijo 49
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos: 52
18. Otros Activos: 56
19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: 57
20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: 57
21. Obligaciones con Bancos: 58
22. Instrumentos de Deuda Emitidos: 59
23. Otras Obligaciones Financieras: 61
24. Provisiones: 61
25. Otros Pasivos: 65
26. Contingencias y Compromisos: 66
27. Patrimonio: 71
28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: 75
29. Ingresos y Gastos por Comisiones: 77
30. Resultados de Operaciones Financieras: 78
31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: 78
32. Provisiones por Riesgo de Crédito: 79
33. Remuneraciones y Gastos del Personal: 80
34. Gastos de Administración: 81
35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: 82
36. Otros Ingresos Operacionales: 83
37. Otros Gastos Operacionales: 84
38. Operaciones con Partes Relacionadas: 85
39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros: 91
40. Vencimiento de Activos y Pasivos: 101
41. Hechos Posteriores: 103

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

	Notas	30 de Septiembre 2014 MM$	31 de Diciembre 2013 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	7	939.918	873.308
Operaciones con liquidación en curso	7	412.839	374.471
Instrumentos para negociación	8	585.984	393.134
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	11.356	82.422
Contratos de derivados financieros	10	820.546	374.688
Adeudado por bancos	11	675.764	1.062.056
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	20.858.305	20.389.033
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	1.556.870	1.673.704
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—
Inversiones en sociedades	14	24.584	16.670
Intangibles	15	26.614	29.671
Activo fijo	16	203.764	197.578
Impuestos corrientes	17	2.412	3.202
Impuestos diferidos	17	189.675	145.904
Otros activos	18	303.269	318.029
TOTAL ACTIVOS		**26.611.900**	**25.933.870**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	6.345.503	5.984.332
Operaciones con liquidación en curso	7	290.445	126.343
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	225.884	256.766
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	9.560.022	10.402.725
Contratos de derivados financieros	10	826.616	445.132
Obligaciones con bancos	21	803.577	989.465
Instrumentos de deuda emitidos	22	5.139.773	4.366.960
Otras obligaciones financieras	23	183.656	210.926
Impuestos corrientes	17	9.908	10.333
Impuestos diferidos	17	46.579	36.569
Provisiones	24	511.687	551.898
Otros pasivos	25	229.939	268.105
TOTAL PASIVOS		**24.173.589**	**23.649.554**
PATRIMONIO	27		
De los propietarios del banco:			
Capital		1.944.920	1.849.351
Reservas		263.338	213.636
Cuentas de valoración		16.769	15.928
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.379	16.379
Utilidad del ejercicio		462.947	513.602
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos		(266.044)	(324.582)
Subtotal		2.438.309	2.284.314
Interés no controlador		2	2
TOTAL PATRIMONIO		**2.438.311**	**2.284.316**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**26.611.900**	**25.933.870**

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

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DEL RESULTADO CONSOLIDADOS DEL PERÍODO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de

	Notas	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	28	1.480.538	1.272.595
Gastos por intereses y reajustes	28	(577.679)	(503.902)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**902.859**	**768.693**
Ingresos por comisiones	29	286.153	288.089
Gastos por comisiones	29	(85.663)	(72.239)
Ingreso neto por comisiones		**200.490**	**215.850**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	30	23.551	23.687
Utilidad (pérdida) de cambio neta	31	61.561	36.764
Otros ingresos operacionales	36	17.488	17.924
Total ingresos operacionales		**1.205.949**	**1.062.918**
Provisiones por riesgo de crédito	32	(210.362)	(173.817)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**995.587**	**889.101**
Remuneraciones y gastos del personal	33	(255.519)	(234.191)
Gastos de administración	34	(193.403)	(184.309)
Depreciaciones y amortizaciones	35	(20.897)	(21.332)
Deterioros	35	(1.771)	(133)
Otros gastos operacionales	37	(26.229)	(13.789)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(497.819)**	**(453.754)**
RESULTADO OPERACIONAL		**497.768**	**435.347**
Resultado por inversiones en sociedades	14	1.927	2.044
Resultado antes de impuesto a la renta		**499.695**	**437.391**
Impuesto a la renta	17	(36.747)	(56.671)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**462.948**	**380.720**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		462.947	380.720
Interés no controlador		1	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica	27	4,89	4,10
Utilidad diluida	27	4,89	4,10

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

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de

	Notas	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**462.948**	**380.720**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	7.589	9.149
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	10	(5.446)	(16.389)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		79	39
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**2.222**	**(7.201)**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(1.381)	1.448
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**841**	**(5.753)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Ajuste por planes de beneficios definidos		(290)	—
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		**(290)**	**—**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		75	—
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		**(215)**	**—**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**463.574**	**374.967**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		463.573	374.967
Interés no controlador		1	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica		4,90	4,03
Utilidad diluida		4,90	4,03

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

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 2014 y 2013

			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 31.12.2012		1.629.078	30.496	145.318	17.995	1.034	(94)	16.379	467.610	(300.759)	2.007.057	2	2.007.059
Capitalización de utilidades	27	86.202	—	—	—	—	—	—	(86.202)	—	—	—	—
Distribución de resultados		—	1.760	—	—	—	—	—	(1.760)	—	—	—	—
Retención (liberación) de utilidades según estatutos	27	—	—	36.193	—	—	—	—	(36.193)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(343.455)	300.759	(42.696)	(1)	(42.697)
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	39	—	—	—	39	—	39
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(13.112)	—	—	—	—	(13.112)	—	(13.112)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	7.320	—	—	—	—	—	7.320	—	7.320
Suscripción y pago de acciones		134.071	—	—	—	—	—	—	—	—	134.071	—	134.071
Utilidad del período 2013		—	—	—	—	—	—	—	380.720	—	380.720	—	380.720
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(247.569)	(247.569)	—	(247.569)
Saldos al 30.09.2013		**1.849.351**	**32.256**	**181.511**	**25.315**	**(12.078)**	**(55)**	**16.379**	**380.720**	**(247.569)**	**2.225.830**	**1**	**2.225.831**
Ajuste por planes de beneficios definidos		—	(133)	—	—	—	—	—	—	—	(133)	—	(133)
Ajuste patrimonial sociedad de apoyo		—	2	—	—	—	—	—	—	—	2	—	2
Dividendos distribuidos y pagados		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1	1
Otros resultados integrales:													
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	32	—	—	—	32	—	32
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(1.343)	—	—	—	—	(1.343)	—	(1.343)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	4.057	—	—	—	—	—	4.057	—	4.057
Utilidad del período 2013		—	—	—	—	—	—	—	132.882	—	132.882	—	132.882
Provisión para dividendos mínimos		—	—	—	—	—	—	—	—	(77.013)	(77.013)	—	(77.013)
Saldos al 31.12.2013		**1.849.351**	**32.125**	**181.511**	**29.372**	**(13.421)**	**(23)**	**16.379**	**513.602**	**(324.582)**	**2.284.314**	**2**	**2.284.316**
Capitalización de utilidades	27	95.569	—	—	—	—	—	—	(95.569)	—	—	—	—
Retención (liberación) de utilidades según estatutos	27	—	—	49.913	—	—	—	—	(49.913)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(368.120)	324.582	(43.538)	(1)	(43.539)
Incremento patrimonial sociedad de apoyo		—	4	—	—	—	—	—	—	—	4	—	4
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	79	—	—	—	79	—	79
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(4.302)	—	—	—	—	(4.302)	—	(4.302)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	5.064	—	—	—	—	—	5.064	—	5.064
Ajuste por planes de beneficios definidos		—	(215)	—	—	—	—	—	—	—	(215)	—	(215)
Utilidad del período 2014		—	—	—	—	—	—	—	462.947	—	462.947	1	462.948
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(266.044)	(266.044)	—	(266.044)
Saldos al 30.09.2014		**1.944.920**	**31.914**	**231.424**	**34.436**	**(17.723)**	**56**	**16.379**	**462.947**	**(266.044)**	**2.438.309**	**2**	**2.438.311**

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 2014 y 2013

	Notas	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		462.948	380.720
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	35	20.897	21.332
Deterioros	35	1.771	133
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	32	227.938	186.118
Provisión de créditos contingentes	32	4.111	10.632
Ajuste valor razonable de instrumentos para negociación		467	(282)
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	14	(1.609)	(1.792)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	36	(2.450)	(3.627)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos	36-37	(82)	(205)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(80.895)	(15.828)
Castigos de activos recibidos en pago	37	1.231	1.308
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		10.064	4.865
Variación tipo de cambio de activos y pasivos		(183.601)	(57.007)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(40.580)	28.759
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		384.944	666.372
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(492.848)	(1.799.468)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		23.628	(191.188)
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos	17	(36.211)	1.844
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		360.826	456.348
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(10.771)	21.656
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(814.068)	717.671
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		4.362	5.593
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		**(159.928)**	**433.954**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		321.738	(532.350)
Compras de activos fijos	16	(21.807)	(8.535)
Ventas de activos fijos		122	491
Adquisición de intangibles	15	(3.263)	(3.773)
Adquisición de inversiones en sociedades	14	(6.608)	(1.440)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades con influencia significativa	14	195	931
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		**290.377**	**(544.676)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de letras de crédito		—	—
Rescate de letras de crédito		(13.107)	(15.869)
Emisión de bonos	22	1.580.224	1.245.262
Rescate de bonos		(839.362)	(484.375)
Suscripción y pago de acciones		—	134.071
Dividendos pagados	27	(368.120)	(343.455)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(50.524)	(392.878)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(23.896)	15.731
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		—	—
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		18	—
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(19)	(7)
Préstamos obtenidos del exterior		623.695	622.630
Pago de préstamos del exterior		(758.143)	(460.418)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		6.669	538
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(10.927)	(3.821)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		**146.508**	**317.409**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**276.957**	**206.687**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		**33.538**	**33.848**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**1.538.618**	**1.236.324**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	7	**1.849.113**	**1.476.859**

Flujo de Efectivo Operacional de Intereses:	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Intereses y reajustes percibidos	1.273.145	1.240.417
Intereses y reajustes pagados	(410.866)	(442.965)

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" o "Superintendencia"). 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.

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, 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.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile, correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2014 fueron aprobados por el Directorio el día 23 de octubre de 2014.

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

(a) Disposiciones Legales:

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

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la Superintendencia en el Compendio de Normas Contables ("Compendio") 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 Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto por el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

(b.2) A continuación se detallan las entidades en las cuales el Banco posee control y forman parte de la consolidación:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Septiembre 2014 %	Diciembre 2013 %	Septiembre 2014 %	Diciembre 2013 %	Septiembre 2014 %	Diciembre 2013 %
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
96.571.220-8	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

(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 menor valor de inversiones (Nota N° 15);
2. Vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas N° 15 y N°16);
3. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N° 17);
4. Provisiones (Nota N° 24);
5. Contingencias y compromisos (Nota N° 26);
6. Provisión por riesgo de crédito (Nota N° 11, N°12 y N° 32);
7. Pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota N° 35);
8. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N° 39).

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

(c) Uso de Estimaciones y Juicios, continuación:

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración del Banco a fin de cuantificar ciertos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el resultado del período en que la estimación es revisada.

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2014 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas distintas a las reveladas en Nota N°17 al cierre del ejercicio 2013.

(d) 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 2014.

(e) Importancia Relativa:

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros, u otros asuntos, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período.

(f) Reclasificaciones:

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2014, no se han producido reclasificaciones significativas distintas a las señaladas en la Nota N° 39 letra (a).

3. Pronunciamientos Contables Recientes:

3.1 Normas contables emitidas por el IASB:

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 2014, según el siguiente detalle:

NIIF 9 Instrumentos financieros.

El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro, y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas.

Clasificación y medición
La Clasificación determina cómo se contabilizan los activos y pasivos financieros en los estados financieros y, en particular, la forma en que se miden de forma continua. La NIIF 9 introduce un enfoque lógico para la clasificación de los activos financieros, que es impulsado por las características de flujo de caja y el modelo de negocio en el que se lleva a cabo un activo. Este enfoque único, basado en principios en lugar de requisitos y reglas existentes que se consideran excesivamente complejas y de difícil aplicación. El nuevo modelo, también da lugar a un modelo único de deterioro que se aplica a todos los instrumentos financieros, eliminando así la complejidad asociada con los requisitos contables anteriores.

Deterioro
El IASB ha introducido un nuevo modelo de deterioro, en donde se requerirá de un reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas. En concreto, la nueva norma exige a las entidades contabilizar las pérdidas crediticias esperadas cuando se realiza el reconocimiento inicial de los instrumentos financieros.

Contabilidad de Coberturas
La NIIF 9 introduce un modelo reformado de la contabilidad de coberturas, con revelaciones mejoradas sobre la actividad de gestión de riesgos. El nuevo modelo representa una revisión importante de la contabilidad de coberturas que se alinea con el tratamiento contable de las actividades de gestión de riesgos, permitiendo a las entidades reflejar de mejor forma estas actividades en sus estados financieros. Además, como resultado de estos cambios, a los usuarios de los estados financieros se les proporcionará una mejor información sobre la gestión de riesgos y el efecto de la contabilidad de coberturas.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

Riesgo de Crédito de la Empresa
La NIIF 9 elimina la volatilidad en el resultado causado por los cambios en el riesgo de crédito del pasivo medido a su valor razonable. Este cambio en la contabilidad significa que las ganancias producidas por el deterioro del riesgo de crédito propio de la entidad en este tipo de obligaciones ya no se reconocen en el resultado del período. La aplicación temprana de esta mejora de la información financiera, antes de cualquier otro cambio en la contabilización de instrumentos financieros, está permitido por la NIIF 9.

La fecha de aplicación obligatoria a partir del ***1 de enero de 2018***.

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, esta normativa no ha sido aprobada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación.

NIIF 11 Negocios Conjuntos

En mayo de 2014 el IASB modificó la NIIF 11 para proporcionar guías sobre la contabilización en las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas cuya actividad constituye un negocio.

Esta NIIF requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio, tal como se define en la NIIF 3 Combinación de negocios, aplique todos los principios sobre la contabilización de combinación de negocios de la NIIF 3 y otras NIIF, excepto aquellos que entren en conflicto con las guías de esta NIIF. Además la adquirente revelará la información requerida por la NIIF 3 y otras NIIF para combinaciones de negocios.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del ***1 de enero de 2016***, se permite su aplicación anticipada.

El Banco de Chile y sus filiales están evaluando el posible impacto de la adopción de estos cambios en la presentación de los estados financieros consolidados.

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y NIC 38 Activos intangibles

En mayo de 2014, el IASB ha modificado la NIC 16 y 38 para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización.

La enmienda a la NIC 16 prohíbe que para los elementos de propiedad, planta y equipo las entidades usen el método de depreciación basado en los ingresos ordinarios.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

La enmienda a la NIC 38 introduce la presunción que los ingresos ordinarios no son una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta presunción sólo puede ser refutada en dos circunstancias limitadas: (a) el activo intangible está expresado como una medida de los ingresos ordinarios; y (b) los ingresos ordinarios y el consumo del activo intangible están altamente correlacionados.

Se introduce orientación para explicar que las reducciones futuras esperadas en los precios de venta podrían ser indicador de la reducción de los beneficios económicos futuros inmersos en un activo.

La fecha de aplicación de estas modificaciones es a partir del ***1 de enero de 2016***, se permite su aplicación anticipada.

El Banco de Chile y sus filiales están evaluando el posible impacto de la adopción de estos cambios en la presentación de los estados financieros consolidados.

NIIF 15 Los ingresos procedentes de contratos con los clientes

En mayo de 2014 fue emitida la NIIF15, su objeto es establecer los principios que una entidad aplicará al reportar información a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, cantidad, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de cajas derivadas de un contrato con un cliente.

La fecha de aplicación de la nueva norma es a partir del ***1 de enero de 2017***, se permite su aplicación anticipada.

El Banco de Chile y sus filiales están evaluando el posible impacto de la adopción de estos cambios en la presentación de los estados financieros consolidados.

NIC 27 Estados Financieros Separados

En agosto de 2014, el IASB ha publicado la enmienda que permite incorporar el método de la participación como base de medición para las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros individuales.

Esta enmienda posee como objetivo facilitar la aplicación de IFRS en jurisdicciones donde este método es requerido, de este modo reduce los costos de elaboración de estados financieros individuales.

La fecha de aplicación de estas modificaciones es a partir del ***1 de enero de 2016***, se permite su aplicación anticipada.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

El Banco de Chile y sus filiales están evaluando el posible impacto de la adopción de estos cambios en la presentación de los estados financieros consolidados.

NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos y NIIF 10 Estados financieros consolidados.

En septiembre de 2014, el IASB publicó modificaciones a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y a la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".

Las enmiendas abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 (2011), en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

La principal consecuencia de las enmiendas es que una ganancia o una pérdida completa se reconoce cuando la transacción involucra un negocio (si se encuentra en una subsidiaria o no).

Una ganancia o pérdida parcial se reconoce cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

La fecha de aplicación de estas modificaciones es a partir del ***1 de enero de 2016***, se permite su aplicación anticipada.

El Banco de Chile y sus filiales están evaluando el posible impacto de la adopción de estos cambios en la presentación de los estados financieros consolidados.

Mejoras anuales a las NIIF

En septiembre de 2014, el IASB emitió las Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, las cuales incluyen las modificaciones a las siguientes normativas:

- NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadas.
  Enmienda relacionada con el tratamiento contable cuando existe un cambio de disposición del activo o grupo de activos, que origine la reclasificación del activo desde mantenido para la venta a mantenido para la disposición o, en caso contrario, que se reclasifique el activo desde mantenido para la disposición a mantenido para la venta.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.
  Se aclara la información adicional a revelar requerida por las modificaciones a la NIIF 7, en donde se requiere revelar mayor información en los estados financieros intermedios condensados de acuerdo a NIC 34.

  Adicionalmente, se añaden guías que aclaran la forma en que una entidad debería aplicar las guías del párrafo 42C de la NIIF 7.

- NIC 19 Beneficios a los Empleados. Tasa de descuento: tema del mercado regional.
  Se aclara que los bonos empresariales de alta calidad crediticia utilizados para estimar la tasa de descuento para obligaciones por beneficios post-empleo deben denominarse en la misma moneda que el pasivo, aclarando que la amplitud del mercado para bonos empresariales debe evaluarse a nivel de la moneda y no del país.

- NIC 34 Información Financiera Intermedia.
  Aclara el significado de revelar información "en alguna otra parte de la información financiera intermedia" y de requerir la introducción de referencias cruzadas de los estados financieros intermedios a la localización de esta información.

  La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del ***1 de enero 2016***. Se permite su aplicación anticipada.

  El Banco de Chile y sus filiales están evaluando el posible impacto de la adopción de estos cambios en la presentación de los estados financieros consolidados.

3.2 Normas contables emitidas por la SBIF:

Con fecha 17 de febrero de 2014, la SBIF emitió la Circular N° 3.565 la cual introduce cambios a las instrucciones relacionadas con la información mensual enviada a dicha Superintendencia. Los cambios tienen por motivo informar en forma separada las inversiones en sociedades controladas en el exterior de las sociedades ubicadas en el país. Adicionalmente, dicha Circular requiere el envío de información relacionada a la morosidad de los créditos mantenidos por las filiales controladas. Dada la naturaleza del requerimiento al cierre del presente periodo estos cambios ya se encuentran implementados.

3.3 Normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros:

Con fecha 13 de enero de 2014 la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) emitió la Circular N° 2.137, que regula la forma y contenido de los estados financieros que deben enviar a dicha Superintendencia los corredores de seguros que no sean personas naturales. Esta normativa establece la presentación de estados financieros bajo IFRS a contar del ***1 de enero de 2015*** junto con establecer los criterios contables relacionados al reconocimiento de ingresos por concepto de comisiones.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

Con fecha 17 de octubre de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros emitió el Oficio Circular N° 856, el cual establece de forma excepcional la contabilización en patrimonio de las diferencias producidas en los activos y pasivos por concepto de Impuestos diferidos producidas por el incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley N° 20.780 "Reforma tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario". Este oficio circular no tiene impacto sobre los Estados Financieros consolidados de Banco de Chile.

4. Cambios Contables:

Con fecha 1 de diciembre de 2013, entraron en vigencia las nuevas disposiciones sobre devolución de primas no devengadas para los contratos de seguros suscritos a contar de dicha fecha, conforme lo establecido en Ley N° 20.667 del 9 de mayo de 2013 y Circular N° 2.114 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros de fecha 26 de julio de 2013. El cambio legal requiere la devolución de las primas cobradas anticipadamente y no devengadas, producto del término anticipado o extinción de un contrato de seguro. La prima a devolver se calculará en proporción al tiempo no transcurrido.

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2014, el Banco y su filial Banchile Corredores de Seguros Ltda., han establecido provisiones por concepto de devolución de comisiones a las compañías de seguros para las pólizas de prima única (pólizas pagadas por anticipado) comercializadas a contar del 1 de diciembre de 2013. Esta estimación, está basada en el historial de prepagos y renuncias de su cartera de productos originadores de las comisiones, por concepto de seguros no previsionales. Adicionalmente, el cambio legal de la devolución de las primas cobradas anticipadamente y no devengadas, también tuvo un impacto en la relación ingreso – gasto de las comisiones reconocidas directamente en resultados. Esto significa, que se ha comenzado a diferir una porción de la comisión ganada representativa de sus gastos futuros de postventa incrementado en base al margen de comercialización del producto.

Estas estimaciones corresponden a cambios en una estimación contable y su efecto es registrado en los resultados del período bajo el rubro "Ingresos por comisiones". El efecto de dicho cambio implicó un menor ingreso en el período de $6.006 millones.

5. Hechos Relevantes:

(a) Con fecha 9 de enero de 2014 LQ Inversiones Financieras S.A. ("LQIF") comunicó a Banco de Chile que llevará adelante un proceso para ofrecer en venta o enajenación hasta 6.900.000.000 acciones de Banco de Chile (oferta secundaria). Asimismo, LQIF solicitó a Banco de Chile, proceda a efectuar todas las tareas asociadas a la ejecución de este tipo de transacciones tanto en el mercado local como en el internacional.

Adicionalmente, en la referida carta se indica que en caso de ejecución de la mencionada enajenación, LQIF disminuirá su participación en Banco de Chile de un 58,4% del derecho de voto a un 51%, con lo cual no se alterará la situación de control de LQIF en Banco de Chile.

En relación a lo anterior, el Directorio de Banco de Chile acordó con esta fecha acceder a la solicitud de LQIF, estableciendo al efecto las condiciones bajo las cuales participará en el o los registros necesarios ante los organismos reguladores del exterior, la suscripción de los contratos y documentos requeridos por la ley y la práctica del mercado de valores de los Estados Unidos de América y demás mercados internacionales, así como en la realización de las demás gestiones y actuaciones que sean conducentes a la materialización de la referida transacción en el mercado local e internacional y que estén relacionadas con la situación comercial y financiera de esta institución.

(b) Con fecha 14 de enero de 2014, y en relación con el hecho esencial de fecha 9 de enero de 2014, se informó que Banco de Chile registró ante la *Securities and Exchange Commission* de los Estados Unidos de América (SEC), entre otros documentos, un Prospecto Suplementario Preliminar que contiene, además de otras materias, información financiera y comercial del Banco.

Del mismo modo, se ha registrado el texto concordado del contrato denominado *Underwriting Agreement* que será suscrito por LQ Inversiones Financieras S.A. (LQIF), como vendedor de los valores; Banco de Chile, como emisor; y Citigroup Global Markets Inc., Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated, Deutsche Bank Securities Inc., y Banco BTG Pactual S.A. - Cayman Branch, como underwriters.

Adicionalmente, LQIF y Banco de Chile acordaron los términos y condiciones generales bajo los cuales el Banco participará en este proceso.

(c) Con fecha 29 de enero de 2014 LQ Inversiones Financieras S.A. informó como hecho esencial que se llevó a cabo la colocación de 6.700.000.000 acciones de Banco de Chile, en el mercado local y en los Estados Unidos de América, mediante el Programa American Depositary Receipts, a un precio de $67 por acción, declarando exitosa la oferta de venta. Adicionalmente consignó que las 6.700.000.000 acciones del Banco de Chile ofrecidas en venta se colocarán en bolsa al precio señalado el día 29 de enero de 2014.

5. Hechos Relevantes, continuación:

(d) Con fecha 29 de enero de 2014, Banco de Chile informó como hecho esencial, en relación a la oferta secundaria de acciones Banco de Chile realizada por LQ Inversiones Financieras S.A., en dicha fecha, que Banco de Chile como entidad emisora, LQ Inversiones Financieras S.A., como vendedor de los valores, y Citigroup Global Markets Inc., Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated, Deutsche Bank Securities Inc., y Banco BTG Pactual S.A. - Cayman Branch, como underwriters, han procedido a suscribir un contrato denominado *Underwriting Agreement.*

Asimismo, se informó que a más tardar con fecha 30 de enero de 2014, Banco de Chile procedería a registrar ante la *Securities and Exchange Commission* de los Estados Unidos de América (SEC), el Prospecto Suplementario Final correspondiente a la referida oferta secundaria, el cual contiene información financiera y comercial del Banco.

(e) En Sesión Ordinaria N°2.790, de fecha 30 de enero de 2014, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 27 de marzo de 2014 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°202 de $3,48356970828, a cada una de las 93.175.043.991 acciones “Banco de Chile”, pagadero con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, 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 2013, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de $64,56 por acción “Banco de Chile”, distribuidas entre los accionistas a razón de 0,02312513083 acciones por cada acción “Banco de Chile” 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 27 de marzo de 2014, se acordó dar cumplimiento a los acuerdos anteriormente señalados.

5. Hechos Relevantes, continuación:

(f) Con fecha 27 de marzo de 2014 se informó que en Junta Ordinaria de Accionistas se procedió a la renovación total del Directorio, por haberse cumplido el período legal y estatutario de tres años respecto del Directorio que cesó en sus funciones.

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

Directores Titulares:	Francisco Aristeguieta Silva
	Jorge Awad Mehech (Independiente)
	Juan José Bruchou
	Jorge Ergas Heymann
	Jaime Estévez Valencia (Independiente)
	Pablo Granifo Lavín
	Andrónico Luksic Craig
	Jean Paul Luksic Fontbona
	Gonzalo Menéndez Duque
	Francisco Pérez Mackenna
	Juan Enrique Pino Visinteiner
Primer Director Suplente:	Rodrigo Manubens Moltedo
Segundo Director Suplente:	Thomas Fürst Freiwirth (Independiente)

Por otra parte, en sesión Ordinaria de Directorio N° 2.793 de fecha 27 de marzo de 2014, se acordaron los siguientes nombramientos y designaciones:

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

5. Hechos Relevantes, continuación:

(g) Con fecha 1 de abril de 2014 se informó que el Banco Central de Chile ha comunicado al Banco de Chile que el Consejo de esa Institución, en Sesión Extraordinaria N°1813E celebrada el mismo día, considerando los acuerdos adoptados por las Juntas de Accionistas del Banco de Chile, efectuadas con fecha 27 de marzo de 2014, respecto de la distribución de dividendos y del aumento de capital mediante la emisión de acciones liberadas de pago por la parte correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, resolvió optar porque la totalidad de los excedentes que le corresponden, incluida la parte de la utilidad proporcional a la capitalización acordada, le sean pagados en dinero efectivo, de conformidad con lo dispuesto en la letra b) del artículo 31 de la Ley N°19.396, sobre modificación de la forma de pago de la Obligación Subordinada, y en las demás normas aplicables.

(h) En Sesión Ordinaria N°2.796, de fecha 29 de mayo de 2014, el Directorio del Banco de Chile acordó la disolución, liquidación y terminación de la Sociedad filial Banchile Trade Services Limited, así como de los contratos y operaciones anexas a dicha Sociedad. Al efecto, el Directorio otorgó los poderes y facultades necesarias para ejecutar la disolución, liquidación y terminación de la Sociedad antes mencionada.

Al cierre de los presentes estados financieros, la disolución, liquidación y terminación de la Sociedad filial se encuentra en proceso.

(i) Con fecha 23 de junio de 2014, la Segunda Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial Banchile Securitizadora S.A., acordó por unanimidad aumentar el capital estatutario en $240.000.000. La Superintendencia de Valores y Seguros formuló observaciones a la aprobación de la reforma de estatutos con fecha 18 de julio de 2014. Con fecha 21 de julio de 2014, el Directorio de la Sociedad filial citó a una nueva Junta Extraordinaria de Accionistas con el fin de subsanar las observaciones del organismo regulador.

5. Hechos Relevantes, continuación:

(j) Con fecha 26 de junio de 2014, y en relación con la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2013, mediante la emisión de acciones liberadas de pago acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 27 de marzo de 2014, se informó lo siguiente:

a) En la referida Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de $95.569.688.582 mediante la emisión de 1.480.323.553 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2013 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°153 de 30 de mayo de 2014, la que fue inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fs. 24.964 N°40.254 del año 2014 y publicada en el Diario Oficial de 5 de junio de 2014.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia con el N°3/2014, de fecha 19 de junio de 2014.

b) El Directorio del Banco de Chile, en Sesión N°2.798, de fecha 26 de junio de 2014, acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el día 10 de julio de 2014.

c) Tendrán derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,02312513083 acciones liberadas de pago por cada acción “Banco de Chile”, los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad a la medianoche del día 4 de julio de 2014.

d) 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.

e) Como consecuencia de la emisión de acciones liberadas de pago, el capital del Banco se encuentra dividido en 94.655.367.544 acciones nominativas, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.

(k) Con fecha 20 de agosto de 2014, y en relación a las observaciones realizadas por la SVS a la aprobación de la reforma de estatutos señalado en la letra (i), se llevó a cabo la Tercera Junta Extraordinaria de Accionistas de la filial Banchile Securitizadora S.A. El acta de dicha junta se redujo a escritura pública el día 25 del mismo mes y año, ante don Juan Francisco Álamos Ovejero, Notario suplente del titular de la 45° Notaria de Santiago don René Benavente Cash.

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 pequeñas y medianas empresas (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 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 aplicando 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 2014 y 2013.

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 asignados por segmentos de negocio.

6. Segmentos de Negocios, continuación:

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	611.664	537.090	273.209	222.301	23.143	11.350	(7.013)	(9.266)	901.003	761.475	1.856	7.218	902.859	768.693
Ingreso (gasto) neto por comisiones	98.770	114.029	30.138	32.458	(1.280)	(371)	83.966	77.996	211.594	224.112	(11.104)	(8.262)	200.490	215.850
Otros ingresos operacionales	21.111	22.648	45.717	36.980	15.530	2.996	24.030	24.878	106.388	87.502	(3.788)	(9.127)	102.600	78.375
Total ingresos operacionales	731.545	673.767	349.064	291.739	37.393	13.975	100.983	93.608	1.218.985	1.073.089	(13.036)	(10.171)	1.205.949	1.062.918
Provisiones por riesgo de crédito	(170.940)	(157.798)	(39.586)	(15.972)	—	(45)	164	(2)	(210.362)	(173.817)	—	—	(210.362)	(173.817)
Depreciaciones y amortizaciones	(14.974)	(15.027)	(3.923)	(4.233)	(194)	(765)	(1.806)	(1.307)	(20.897)	(21.332)	—	—	(20.897)	(21.332)
Otros gastos operacionales	(321.548)	(289.677)	(91.705)	(79.940)	(3.574)	(5.623)	(73.131)	(67.353)	(489.958)	(442.593)	13.036	10.171	(476.922)	(432.422)
Resultado por inversión en sociedades	1.293	1.060	312	618	17	65	305	301	1.927	2.044	—	—	1.927	2.044
Resultado antes de impuesto	225.376	212.325	214.162	192.212	33.642	7.607	26.515	25.247	499.695	437.391	—	—	499.695	437.391
Impuesto a la renta													(36.747)	(56.671)
Resultado después de impuesto													462.948	380.720

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados el 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activos	11.352.530	10.635.940	10.259.802	10.385.698	4.373.118	4.319.777	619.394	634.466	26.604.844	25.975.881	(185.031)	(191.117)	26.419.813	25.784.764
Impuestos corrientes y diferidos													192.087	149.106
Total activos													26.611.900	25.933.870
Pasivos	8.001.778	8.299.048	9.345.216	9.633.395	6.481.600	5.378.699	473.539	482.627	24.302.133	23.793.769	(185.031)	(191.117)	24.117.102	23.602.652
Impuestos corrientes y diferidos													56.487	46.902
Total pasivos													24.173.589	23.649.554

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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo (*)	456.218	485.537
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	102.920	71.787
Depósitos en bancos nacionales	15.267	15.588
Depósitos en el exterior	365.513	300.396
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	939.918	873.308
Operaciones con liquidación en curso netas	122.394	248.128
Instrumentos financieros de alta liquidez	778.666	358.093
Contratos de retrocompra	8.135	59.089
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.849.113	1.538.618

(*) 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:

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	184.045	232.698
Fondos por recibir	228.794	141.773
Subtotal – activos	412.839	374.471
Pasivos		
Fondos por entregar	(290.445)	(126.343)
Subtotal – pasivos	(290.445)	(126.343)
Operaciones con liquidación en curso netas	122.394	248.128

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	14.991	34.407
Pagarés del Banco Central de Chile	62.806	2.995
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	31.093	27.535
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	10	14
Bonos de bancos del país	2.678	1.926
Depósitos de bancos del país	226.268	255.582
Bonos de otras empresas del país	2.016	3.427
Otros instrumentos emitidos en el país	396	1.035
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	245.726	66.213
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	585.984	393.134

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $195.396 millones al 30 de septiembre de 2014 ($227.453 millones en diciembre 2013).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 12 días al cierre del período (14 días en diciembre de 2013).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a $34.618 millones al 30 de septiembre de 2014 ($41.313 millones en diciembre de 2013), 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 2014 y diciembre de 2013, 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	
	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	2.334	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.334	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	8.443	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8.443
Depósitos de bancos del país	600	46.084	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	600	46.084
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	4.811	3.902	2.646	12.250	965	11.743	—	—	—	—	—	—	8.422	27.895
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	7.745	58.429	2.646	12.250	965	11.743	—	—	—	—	—	—	11.356	82.422

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 2014 y diciembre de 2013, 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	
	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	16.831	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16.831
Pagarés del Banco Central de Chile	18.941	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	18.941	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	203.805	232.512	2.757	7.217	43	—	—	—	—	—	—	—	206.605	239.729
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	338	206	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	338	206
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	223.084	249.549	2.757	7.217	43	—	—	—	—	—	—	—	225.884	256.766

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 2014, el Banco y sus filiales mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de $11.219 millones ($81.830 millones en diciembre de 2013).

(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 2014 asciende $224.558 millones ($255.302 millones en diciembre de 2013). 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 estas inversiones.

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:

(a) El Banco al 30 de septiembre de 2014 y diciembre de 2013, 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	
	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																
Swaps de monedas y tasas	—	—	14.501	—	18.711	32.032	14.769	17.094	26.705	13.416	22.309	66.392	—	—	15.312	14.012
Swaps de tasas de interés	—	8.569	—	—	16.274	4.731	22.200	25.394	31.651	8.412	74.579	117.420	301	714	10.097	11.312
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	8.569	14.501	—	34.985	36.763	36.969	42.488	58.356	21.828	96.888	183.812	301	714	25.409	25.324
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																
Swaps de monedas y tasas	—	—	61.930	—	—	59.730	549.249	313.263	271.129	209.465	379.853	300.386	77.253	37.971	5.579	6.681
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	—	—	61.930	—	—	59.730	549.249	313.263	271.129	209.465	379.853	300.386	77.253	37.971	5.579	6.681
Derivados de negociación																
Forwards de moneda	3.883.532	2.815.835	3.361.689	2.194.765	6.281.452	3.812.356	420.092	323.882	20.182	52.513	25	39	161.149	41.673	154.735	65.396
Swaps de monedas y tasas	135.921	124.909	341.136	470.928	1.075.553	1.400.553	2.100.265	1.195.627	1.037.205	1.024.721	1.828.150	1.465.280	378.298	193.455	446.698	243.979
Swaps de tasas de interés	944.539	567.058	2.239.770	1.318.722	6.385.773	4.275.295	7.009.559	4.767.240	3.990.303	2.919.321	3.383.595	2.549.584	200.130	97.974	190.870	99.488
Opciones Call moneda	39.592	12.491	31.852	39.109	79.204	138.809	239	6.572	—	—	—	—	3.266	2.301	3.080	3.559
Opciones Put moneda	25.613	7.034	23.035	31.078	54.590	75.379	239	—	—	—	—	—	149	600	245	705
Total derivados de negociación	5.029.197	3.527.327	5.997.482	4.054.602	13.876.572	9.702.392	9.530.394	6.293.321	5.047.690	3.996.555	5.211.770	4.014.903	742.992	336.003	795.628	413.127
Total	5.029.197	3.535.896	6.073.913	4.054.602	13.911.557	9.798.885	10.116.612	6.649.072	5.377.175	4.227.848	5.688.511	4.499.101	820.546	374.688	826.616	445.132

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

(b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable atribuible a la tasa de interés de instrumentos financieros en coberturas. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde una tasa fija a una tasa flotante 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 2014 y diciembre de 2013:

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	96.995	128.934
Bonos corporativos	144.704	164.526
Instrumento de cobertura		
Cross currency swap	96.995	128.934
Interest rate swap	144.704	164.526

(c) Coberturas de flujos de efectivo:

(c.1) 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 obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior en Pesos Mexicanos, Dólares de Hong Kong, Nuevos Soles Peruanos, Francos Suizos y Yenes Japoneses. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados están calzados con 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 la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de los bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	Septiembre 2014						
	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							
Egresos de flujo:							
Bono Corporativo MXN	(202)	(67.267)	—	—	—	—	(67.469)
Bono Corporativo HKD	(2.289)	—	(7.089)	(18.809)	(18.761)	(314.330)	(361.278)
Bono Corporativo PEN	(319)	—	(317)	(1.269)	(15.837)	—	(17.742)
Bono Corporativo CHF	(224)	(1.827)	(4.869)	(325.381)	(242.175)	(111.376)	(685.852)
Obligación USD	(491)	(94)	(1.757)	(214.113)	—	—	(216.455)
Bono Corporativo JPY	—	(374)	(957)	(63.018)	(44.118)	(55.550)	(164.017)
Instrumento de cobertura							
Ingresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	202	67.267	—	—	—	—	67.469
Cross Currency Swap HKD	2.289	—	7.089	18.809	18.761	314.330	361.278
Cross Currency Swap PEN	319	—	317	1.269	15.837	—	17.742
Cross Currency Swap CHF	224	1.827	4.869	325.381	242.175	111.376	685.852
Cross Currency Swap USD	491	94	1.757	214.113	—	—	216.455
Cross Currency Swap JPY	—	374	957	63.018	44.118	55.550	164.017
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de los bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	Diciembre 2013						
	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							
Egresos de flujo:							
Bono Corporativo MXN	(206)	(619)	(62.275)	—	—	—	(63.100)
Bono Corporativo HKD	—	—	(7.011)	(14.022)	(14.009)	(240.224)	(275.266)
Bono Corporativo PEN	—	—	(578)	(1.154)	(14.690)	—	(16.422)
Bono Corporativo CHF	(216)	—	(4.720)	(143.070)	(229.701)	(105.325)	(483.032)
Obligación USD	(273)	(82)	(1.064)	(135.478)	—	—	(136.897)
Bono Corporativo JPY	—	(76)	(560)	(56.964)	(598)	(29.173)	(87.371)
Instrumento de cobertura							
Ingresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	206	619	62.275	—	—	—	63.100
Cross Currency Swap HKD	—	—	7.011	14.022	14.009	240.224	275.266
Cross Currency Swap PEN	—	—	578	1.154	14.690	—	16.422
Cross Currency Swap CHF	216	—	4.720	143.070	229.701	105.325	483.032
Cross Currency Swap USD	273	82	1.064	135.478	—	—	136.897
Cross Currency Swap JPY	—	76	560	56.964	598	29.173	87.371
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

(c.2) A continuación se presentan los flujos de caja de la cartera de activos subyacentes y los flujos de caja de la parte pasiva del instrumento derivado:

	Septiembre 2014						
	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							
Ingresos de flujo:							
Flujo de Caja en CLF	3.726	68.762	24.409	604.746	304.451	429.795	1.435.889
Instrumento de cobertura							
Egresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	—	(62.802)	—	—	—	—	(62.802)
Cross Currency Swap HKD	(1.590)	(571)	(4.977)	(14.308)	(14.267)	(266.030)	(301.743)
Cross Currency Swap PEN	(234)	—	(233)	(932)	(14.982)	—	(16.381)
Cross Currency Swap JPY	—	(1.232)	(3.133)	(68.625)	(47.795)	(58.751)	(179.536)
Cross Currency Swap USD	(1.902)	(392)	(2.281)	(194.718)	—	—	(199.293)
Cross Currency Swap CHF	—	(3.765)	(13.785)	(326.163)	(227.407)	(105.014)	(676.134)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

	Diciembre 2013						
	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							
Ingresos de flujo:							
Flujo de Caja en CLF	2.751	233	82.888	359.407	237.627	351.724	1.034.630
Instrumento de cobertura							
Egresos de flujo:							
Cross Currency Swap MXN	—	—	(61.400)	—	—	—	(61.400)
Cross Currency Swap HKD	—	—	(5.791)	(11.617)	(11.562)	(217.999)	(246.969)
Cross Currency Swap PEN	—	—	(450)	(898)	(14.673)	—	(16.021)
Cross Currency Swap JPY	—	(233)	(2.099)	(63.679)	(1.846)	(30.920)	(98.777)
Cross Currency Swap USD	—	—	(3.314)	(133.094)	—	—	(136.408)
Cross Currency Swap CHF	(2.751)	—	(9.834)	(150.119)	(209.546)	(102.805)	(475.055)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

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

(c.3) Los resultados no realizados generado durante el período 2014 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con cargo a patrimonio por un monto ascendente a $5.446 millones (cargo a patrimonio de $16.389 millones en septiembre de 2013). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo a patrimonio de $4.302 millones en año 2014 (cargo neto a patrimonio de $13.112 millones en septiembre de 2013).

El saldo acumulado por este concepto neto de impuestos al 30 de septiembre de 2014 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a $17.723 millones (cargo a patrimonio de $13.421 millones en diciembre de 2013).

(c.4) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de caja que compensan el cargo a resultados reconocidos en la valoración de los instrumentos cubiertos, corresponde a un abono a resultados por $38.942 millones durante el período 2014 (abono a resultados por $23.207 millones en septiembre de 2013).

(c.5) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se netean por completo.

(c.6) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

11. Adeudado por Bancos:

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios comerciales	1.000	100.012
Otras acreencias con bancos del país	—	—
Provisiones para créditos con bancos del país	—	(36)
Subtotal	1.000	99.976
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	159.968	252.697
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	102.401	97.194
Créditos comercio exterior entre terceros países	62.816	12.864
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(971)	(1.256)
Subtotal	324.214	361.499
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	350.000	600.000
Otras acreencias con el Banco Central	550	581
Subtotal	350.550	600.581
Total	675.764	1.062.056

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los períodos 2014 y 2013, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	5	954	959
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	90	403	493
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2013	95	1.357	1.452
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	—	—
Provisiones liberadas	(59)	(101)	(160)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	36	1.256	1.292
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	—	—
Provisiones liberadas	(36)	(285)	(321)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	—	971	971

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

(a.i) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de septiembre de 2014 y diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de septiembre de 2014							
	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	Activo Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	9.048.997	81.200	314.665	9.444.862	(109.093)	(93.052)	(202.145)	9.242.717
Créditos de comercio exterior	1.186.942	66.108	62.132	1.315.182	(77.726)	(957)	(78.683)	1.236.499
Deudores en cuentas corrientes	307.935	3.885	2.813	314.633	(3.373)	(3.446)	(6.819)	307.814
Operaciones de factoraje	481.801	2.631	645	485.077	(8.344)	(748)	(9.092)	475.985
Operaciones de leasing comercial (1)	1.279.831	18.930	28.454	1.327.215	(5.184)	(10.442)	(15.626)	1.311.589
Otros créditos y cuentas por cobrar	38.673	529	6.393	45.595	(1.942)	(3.272)	(5.214)	40.381
Subtotal	12.344.179	173.283	415.102	12.932.564	(205.662)	(111.917)	(317.579)	12.614.985
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	69.735	—	4.820	74.555	—	(223)	(223)	74.332
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	106.817	—	2.450	109.267	—	(154)	(154)	109.113
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.951.796	—	77.642	5.029.438	—	(22.428)	(22.428)	5.007.010
Créditos provenientes de la ANAP	21	—	—	21	—	—	—	21
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.287	—	—	6.287	—	(40)	(40)	6.247
Subtotal	5.134.656	—	84.912	5.219.568	—	(22.845)	(22.845)	5.196.723
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.969.200	—	179.209	2.148.409	—	(143.698)	(143.698)	2.004.711
Deudores en cuentas corrientes	252.070	—	8.220	260.290	—	(7.566)	(7.566)	252.724
Deudores por tarjetas de crédito	792.623	—	28.783	821.406	—	(32.718)	(32.718)	788.688
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	140	—	702	842	—	(368)	(368)	474
Subtotal	3.014.033	—	216.914	3.230.947	—	(184.350)	(184.350)	3.046.597
Total	20.492.868	173.283	716.928	21.383.079	(205.662)	(319.112)	(524.774)	20.858.305

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

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

	31 de diciembre de 2013							
	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	9.501.576	117.957	269.260	9.888.793	(95.962)	(86.529)	(182.491)	9.706.302
Créditos de comercio exterior	1.027.507	73.090	54.084	1.154.681	(68.272)	(642)	(68.914)	1.085.767
Deudores en cuentas corrientes	253.198	3.160	2.931	259.289	(3.031)	(3.332)	(6.363)	252.926
Operaciones de factoraje	520.776	2.538	745	524.059	(9.570)	(822)	(10.392)	513.667
Operaciones de leasing comercial (1)	1.156.350	27.394	26.003	1.209.747	(5.265)	(10.224)	(15.489)	1.194.258
Otros créditos y cuentas por cobrar	34.621	307	5.011	39.939	(762)	(3.287)	(4.049)	35.890
Subtotal	12.494.028	224.446	358.034	13.076.508	(182.862)	(104.836)	(287.698)	12.788.810
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	81.704	—	5.650	87.354	—	(220)	(220)	87.134
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	120.584	—	2.321	122.905	—	(285)	(285)	122.620
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.455.510	—	61.312	4.516.822	—	(17.997)	(17.997)	4.498.825
Créditos provenientes de la ANAP	24	—	—	24	—	—	—	24
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	5.155	—	47	5.202	—	—	—	5.202
Subtotal	4.662.977	—	69.330	4.732.307	—	(18.502)	(18.502)	4.713.805
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.865.945	—	169.216	2.035.161	—	(134.460)	(134.460)	1.900.701
Deudores en cuentas corrientes	231.493	—	9.459	240.952	—	(7.844)	(7.844)	233.108
Deudores por tarjetas de crédito	758.742	—	25.040	783.782	—	(31.666)	(31.666)	752.116
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	185	—	616	801	—	(308)	(308)	493
Subtotal	2.856.365	—	204.331	3.060.696	—	(174.278)	(174.278)	2.886.418
Total	20.013.370	224.446	631.695	20.869.511	(182.862)	(297.616)	(480.478)	20.389.033

(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 2014 $550.556 millones ($503.972 millones en diciembre de 2013), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $776.659 millones ($705.775 millones en diciembre de 2013), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

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

(a.ii) Cartera deteriorada:

Al 30 de septiembre de 2014 y diciembre de 2013, el Banco presenta el siguiente detalle por concepto de cartera normal y deteriorada:

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas							
	Cartera Normal		Cartera Deteriorada		Total		Provisiones Individuales		Provisiones Grupales		Total		Activo Neto	
	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Colocaciones comerciales	12.438.266	12.629.450	494.298	447.058	12.932.564	13.076.508	(205.662)	(182.862)	(111.917)	(104.836)	(317.579)	(287.698)	12.614.985	12.788.810
Colocaciones para vivienda	5.134.656	4.662.977	84.912	69.330	5.219.568	4.732.307	—	—	(22.845)	(18.502)	(22.845)	(18.502)	5.196.723	4.713.805
Colocaciones de consumo	3.014.033	2.856.365	216.914	204.331	3.230.947	3.060.696	—	—	(184.350)	(174.278)	(184.350)	(174.278)	3.046.597	2.886.418
Total	**20.586.955**	**20.148.792**	**796.124**	**720.719**	**21.383.079**	**20.869.511**	**(205.662)**	**(182.862)**	**(319.112)**	**(297.616)**	**(524.774)**	**(480.478)**	**20.858.305**	**20.389.033**

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 2014 y 2013 se resume como sigue:

	Provisiones		
	Individuales MM$	**Grupales MM$**	**Total MM$**
Saldo al 1 de enero de 2013	164.901	262.534	427.435
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(5.934)	(19.473)	(25.407)
Colocaciones para vivienda	—	(2.569)	(2.569)
Colocaciones de consumo	—	(116.244)	(116.244)
Total castigos	(5.934)	(138.286)	(144.220)
Canje de deuda	(12.556)	—	(12.556)
Provisiones constituidas	17.791	167.834	185.625
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2013	164.202	292.082	456.284
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(2.714)	(7.908)	(10.622)
Colocaciones para vivienda	—	(673)	(673)
Colocaciones de consumo	—	(41.020)	(41.020)
Total castigos	(2.714)	(49.601)	(52.315)
Provisiones constituidas	21.374	55.135	76.509
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2013	182.862	297.616	480.478
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(18.302)	(27.685)	(45.987)
Colocaciones para vivienda	—	(2.330)	(2.330)
Colocaciones de consumo	—	(135.646)	(135.646)
Total castigos	(18.302)	(165.661)	(183.963)
Provisiones constituidas	41.102	187.157	228.259
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2014	205.662	319.112	524.774

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 2014 y diciembre de 2013, 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 2014 y diciembre de 2013, el Banco y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendida y sobre la cual han transferido todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a estos activos financieros.

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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Hasta 1 año	456.266	435.789	(53.685)	(53.920)	402.581	381.869
Desde 1 hasta 2 años	325.140	314.546	(40.655)	(39.405)	284.485	275.141
Desde 2 hasta 3 años	205.823	197.979	(26.564)	(25.097)	179.259	172.882
Desde 3 hasta 4 años	139.481	121.241	(19.150)	(16.987)	120.331	104.254
Desde 4 hasta 5 años	97.002	78.992	(14.010)	(12.663)	82.992	66.329
Más de 5 años	279.725	232.607	(31.982)	(29.879)	247.743	202.728
Total	1.503.437	1.381.154	(186.046)	(177.951)	1.317.391	1.203.203

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $9.824 millones al 30 de septiembre de 2014 ($6.544 millones en diciembre de 2013).

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

(d) Compra de cartera de colocaciones:

Durante el presente período 2014 el Banco no ha adquirido cartera de colocaciones.

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

Durante el período 2014 y 2013 se han realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

Al 30 de Septiembre 2014			
Valor créditos MM$	Provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
430.239	(43)	430.239	43

Al 30 de Septiembre 2013			
Valor créditos MM$	Provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
47.437	(354)	47.752	669

(f) Securitización de Activos Propios:

Durante el ejercicio 2013 y el período septiembre 2014, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

13. Instrumentos de Inversión:

Al 30 de septiembre de 2014 y diciembre de 2013, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	Septiembre 2014			Diciembre 2013		
	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	28.394	—	28.394	333.035	—	333.035
Pagarés del Banco Central de Chile	383.602	—	383.602	50.415	—	50.415
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	105.714	—	105.714	202.958	—	202.958
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	98.281	—	98.281	96.933	—	96.933
Bonos de bancos del país	38.498	—	38.498	128.500	—	128.500
Depósitos de bancos del país	659.806	—	659.806	617.816	—	617.816
Bonos de otras empresas del país	28.891	—	28.891	13.558	—	13.558
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	161.703	—	161.703	154.267	—	154.267
Instrumentos de Instituciones Extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	51.981	—	51.981	76.222	—	76.222
Total	1.556.870	—	1.556.870	1.673.704	—	1.673.704

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 $18.952 millones al 30 de septiembre de 2014 ($16.840 millones en diciembre de 2013). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 2 días al cierre del período 2014 (vencimiento promedio de 3 días en diciembre de 2013).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $16 millones ($109 millones en diciembre de 2013). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 2 días al cierre del período 2014 (promedio de 3 días en diciembre 2013).

Bajo Instrumentos de Instituciones Extranjeras se incluyen principalmente bonos bancarios e instrumentos de renta variable.

Al 30 de septiembre de 2014 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de $34.436 millones (utilidad no realizada neta de impuestos de $29.372 millones en diciembre de 2013), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los períodos 2014 y 2013 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponibles 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 2014 y 2013 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 2014 MM$	**Septiembre 2013 MM$**
(Pérdida)/Ganancia no realizada	23.540	17.354
Pérdida/(Ganancia) realizada reclasificada a resultado	(15.951)	(8.205)
Subtotal	7.589	9.149
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(2.525)	(1.829)
Efecto neto	5.064	7.320

14. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $24.584 millones al 30 de septiembre de 2014 ($16.670 millones al 31 de diciembre de 2013), según el siguiente detalle:

		Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
						Valor de la Inversión		Resultados	
Sociedad	Accionista	Septiembre 2014 %	Diciembre 2013 %	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Asociadas									
Transbank S.A.(****)	Banco de Chile	26,16	26,16	31.678	5.232	8.286	1.368	309	214
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	8.568	7.197	2.211	1.858	505	402
Administrador Financiero del Transantiago S.A. (*)	Banco de Chile	20,00	20,00	10.791	9.737	2.158	1.948	211	669
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	5.178	4.401	1.975	1.678	355	140
Sociedad Imerc OTC S.A. (**) (***)	Banco de Chile	11,62	12,49	11.168	11.411	1.298	1.425	(134)	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	2.408	1.982	803	661	144	78
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A (***).	Banco de Chile	15,00	15,00	4.553	4.529	683	679	72	41
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	2.201	1.978	590	530	64	73
Subtotal Asociadas				76.545	46.467	18.004	10.147	1.526	1.617
Negocios Conjuntos									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	7.160	7.180	3.580	3.590	(10)	100
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.464	1.341	732	670	93	75
Subtotal Negocios Conjuntos				8.624	8.521	4.312	4.260	83	175
Subtotales				85.169	54.988	22.316	14.407	1.609	1.792
Inversiones valorizadas a costo (1)									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.646	1.646	284	252
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)						309	309	34	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.						257	257	—	—
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)						48	43	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.						8	8	—	—
Subtotal						2.268	2.263	318	252
Total						24.584	16.670	1.927	2.044

(1) Los ingresos correspondientes a inversiones valorizadas a costo, corresponden a ingresos reconocidos sobre base percibida (dividendos).

(*) Con fecha 9 de julio de 2013 se publicó en el Diario Oficial la Resolución N° 285 conjunta del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones y del Ministerio de Hacienda, que aprobó el "Término de Mutuo Acuerdo del Contrato de Prestación de los Servicios Complementarios de Administración Financiera de los Recursos del Sistema de Transporte Público de Pasajeros de Santiago" de fecha 28 de julio de 2005 y el nuevo "Contrato de Prestación de los Servicios Complementarios de Administración Financiera de los Recursos del Sistema de Transporte Público de Pasajeros de Santiago", ambos suscritos por el Administrador Financiero de Transantiago S.A. (AFT) y el Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones con fecha 14 de diciembre de 2012. En virtud del nuevo contrato el AFT sólo presta servicios relacionados con la administración financiera de los recursos del sistema Transantiago, todo ello en los términos y condiciones que establece el Nuevo Contrato.

(**) Con fecha 21 de junio de 2013, ha quedado constituida, en conjunto con otros bancos del sistema financiero chileno, la sociedad de apoyo al giro bancario Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., cuyo nombre de fantasía es IMERC-OTC S.A., cuyo objeto será operar un registro centralizado de operaciones, otorgando servicios de registro, confirmación, almacenamiento, consolidación y conciliación de las operaciones de derivados. La nueva sociedad se constituye con un capital de $12.957.463.890 dividido en 10.000 acciones, sin valor nominal, de las cuales Banco de Chile ha suscrito y pagado 1.111 acciones, equivalentes a $1.440 millones los cuales se han pagado en el acto de constitución de la sociedad. Al cierre de los presentes estados financieros de las 10.000 acciones emitidas por la Sociedad se han suscrito y pagado 9.562 acciones.

(***) Banco de Chile posee influencia significativa en la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. y Sociedad Imerc OTC S.A., producto de su derecho de designar un miembro del directorio de cada una de las sociedades mencionadas.

(****) Con fecha 3 de junio de 2014 Transbank S.A. efectúo un aumento de capital por un monto equivalente a $26.335.343.467 mediante la capitalización de revalorizaciones y utilidades por $1.135.328.683 y emisión de acciones de pago por $25.200.014.784. Banco de Chile realizó la suscripción y pago de 33.629.690 acciones por un monto total de $6.591.419.240 (monto no incluye pago de reajustes por $16.873.451). La participación accionaria de Banco de Chile en Transbank S.A. no se vio modificada por este aumento de capital.

14. Inversiones en Sociedades, continuación:

(b) El movimiento de las inversiones permanentes en sociedades que no participan en la consolidación en los períodos septiembre 2014 y 2013, es el siguiente:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Valor libro inicial	16.670	13.933
Venta de inversiones	—	—
Adquisición de inversiones	6.608	1.440
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa	1.609	1.792
Dividendos por cobrar	(260)	(191)
Dividendos percibidos	(195)	(931)
Pago dividendos mínimos	152	654
Total	24.584	16.697

(c) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 2014 y diciembre de 2013 no se han producido deterioros en estas inversiones.

15. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Años									
	Vida Útil		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2014	Diciembre 2013	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Tipo Intangible:										
Menor Valor de Inversiones en Sociedades:										
Menor valor de inversiones en sociedades	—	—	—	—	4.138	4.138	(4.138)	(4.138)	—	—
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	4	4	90.097	86.986	(63.483)	(57.767)	26.614	29.219
Intangibles originados en combinación de negocios	—	—	—	—	1.740	1.740	(1.740)	(1.740)	—	—
Otros intangibles	—	—	—	—	—	501	—	(49)	—	452
Total					95.975	93.365	(69.361)	(63.694)	26.614	29.671

15. Intangibles, continuación:

(b) El movimiento del rubro activo intangibles durante los períodos 2014 y 2013, es el siguiente:

	Septiembre 2014				
	Menor valor de inversiones en sociedades	Software o programas computacionales	Intangibles originados en combinación de negocios	Otros intangibles	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo Bruto					
Saldo al 1 de enero de 2014	4.138	87.014	1.740	501	93.393
Adquisición	—	3.263	—	—	3.263
Retiros/Bajas	—	(530)	—	—	(530)
Reclasificación	—	470	—	(501)	(31)
Pérdida por deterioro (*)	—	(120)	—	—	(120)
Total	4.138	90.097	1.740	—	95.975
Amortización Acumulada					
Saldo al 1 de enero de 2014	(4.138)	(57.795)	(1.740)	(49)	(63.722)
Amortización del período (*)	—	(6.241)	—	—	(6.241)
Retiros/Bajas	—	553	—	—	553
Reclasificación	—	—	—	49	49
Total	(4.138)	(63.483)	(1.740)	—	(69.361)
Saldo al 30 de Septiembre de 2014	—	26.614	—	—	26.614

	Diciembre 2013				
	Menor valor de inversiones en sociedades	Software o programas computacionales	Intangibles originados en combinación de negocios	Otros intangibles	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo Bruto					
Saldo al 1 de enero de 2013	4.138	82.736	1.740	612	89.226
Adquisición	—	5.137	—	374	5.511
Retiros/Bajas	—	(859)	—	(485)	(1.344)
Pérdida por deterioro (*)	—	(28)	—	—	(28)
Total	4.138	86.986	1.740	501	93.365
Amortización Acumulada					
Saldo al 1 de enero de 2013	(3.000)	(50.641)	(1.261)	(34)	(54.936)
Amortización del ejercicio (*)	(1.138)	(7.985)	(479)	(27)	(9.629)
Retiros/Bajas	—	859	—	12	871
Total	(4.138)	(57.767)	(1.740)	(49)	(63.694)
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	—	29.219	—	452	29.671

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

(c) Al 30 de septiembre de 2014 y diciembre de 2013, el Banco mantiene los siguientes compromisos por desarrollos tecnológicos:

Detalle	Monto del compromiso	
	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Software y licencias	4.593	9.299

16. Activo Fijo

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Tipo Activo Fijo:						
Terrenos y Construcciones	175.333	175.849	(39.845)	(38.717)	135.488	137.132
Equipos	149.480	137.827	(118.820)	(116.081)	30.660	21.746
Otros	151.739	147.397	(114.123)	(108.697)	37.616	38.700
Total	476.552	461.073	(272.788)	(263.495)	203.764	197.578

16. Activo Fijo, continuación:

(b) El movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Septiembre 2014			
	Terrenos y Construcciones MM$	**Equipos MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2014	175.849	137.827	147.397	461.073
Adiciones	—	16.561	5.246	21.807
Retiros/Bajas	(516)	(3.538)	(623)	(4.677)
Traspasos	—	(2)	2	—
Deterioro (*)	—	(1.368)	(283)	(1.651)
Total	175.333	149.480	151.739	476.552
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2014	(38.717)	(116.081)	(108.697)	(263.495)
Traspasos	—	(22)	22	—
Depreciación del período (*) (**)	(1.645)	(6.256)	(6.006)	(13.907)
Bajas y ventas del período	517	3.539	558	4.614
Total	(39.845)	(118.820)	(114.123)	(272.788)
Saldo al 30 de Septiembre de 2014	135.488	30.660	37.616	203.764

	Diciembre 2013			
	Terrenos y Construcciones MM$	**Equipos MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2013	176.152	132.026	144.637	452.815
Adiciones	62	7.509	4.678	12.249
Retiros/Bajas	(365)	(1.406)	(1.710)	(3.481)
Traspasos	—	(218)	218	—
Deterioro (*) (***)	—	(84)	(426)	(510)
Total	175.849	137.827	147.397	461.073
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2013	(35.972)	(109.932)	(101.722)	(247.626)
Traspasos	—	(19)	19	—
Depreciación del ejercicio (*) (**)	(2.873)	(7.716)	(8.310)	(18.899)
Bajas y ventas del ejercicio	128	1.586	1.316	3.030
Total	(38.717)	(116.081)	(108.697)	(263.495)
Saldo al 31 de Diciembre de 2013	137.132	21.746	38.700	197.578

(*) 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 $285 millones ($381 millones en diciembre de 2013). Adicionalmente no incluye depreciación de equipos por $464 millones al 30 de septiembre de 2014.

(***) No incluye provisión de castigos de activo fijo por $247 millones en diciembre de 2013.

16. Activo Fijo, continuación:

(c) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, 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 2014						
	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	22.005	2.435	4.866	18.132	39.327	28.375	46.014	139.149

		Septiembre 2013						
	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	21.470	2.296	4.576	16.681	37.016	26.735	49.055	136.359

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 contratos de arriendos tienen una vida promedio de 10 años. No existen restricciones para el arrendatario.

(d) Al 30 de septiembre de 2014 y diciembre de 2013, 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 2014 y diciembre de 2013.

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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 de acuerdo al siguiente detalle:

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Impuesto a la renta	69.900	85.336
Impuesto único a la renta	—	23
Impuesto ejercicio anterior	—	—
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	1.031	1.885
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(60.198)	(73.694)
Crédito por gastos de capacitación	(107)	(1.714)
Otros	(3.130)	(4.705)
Total	7.496	7.131
Tasa de Impuesto a la Renta	21%	20%

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Impuesto corriente activo	2.412	3.202
Impuesto corriente pasivo	(9.908)	(10.333)
Total impuesto por recuperar (pagar)	(7.496)	(7.131)

(b) Resultado por Impuesto:

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	71.044	53.734
Impuesto ejercicios anteriores	1.050	52
Subtotal	72.094	53.786
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(15.128)	1.844
Efecto cambio de tasas en impuesto diferido	(21.083)	—
Subtotal	(36.211)	1.844
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la Renta	1.031	1.049
Otros	(167)	(8)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	36.747	56.671

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 2014 y 2013.

	Septiembre 2014		Septiembre 2013	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto sobre resultado financiero	21,00	104.936	20,00	87.478
Agregados o deducciones	(9,57)	(47.806)	(6,58)	(28.784)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,21	1.031	0,24	1.049
Impuesto ejercicios anteriores	0,21	1.050	0,01	52
Efecto cambio tasa de impuestos	(4,22)	(21.083)	—	—
Otros	(0,28)	(1.381)	(0,71)	(3.124)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	7,35	36.747	12,96	56.671

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2014 es 7,35% (12,96% en septiembre 2013).

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se promulgó la Ley 20.780 publicada en el Diario Oficial que modifica el Sistema de Tributación de la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario. En el inciso tercero del Artículo 14 de la nueva Ley de Impuestos a la Renta, se señala que las sociedades anónimas abiertas que no ejerzan la opción del cambio de régimen que por defecto corresponde al semi-integrado, modificaran en forma transitoria las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a la siguiente periodicidad:

Año	Tasa
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

El efecto en resultados por impuestos diferidos por el cambio de tasa de impuesto significó un abono a los resultados del período por $21.083 millones.

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

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

El Banco y sus filiales han 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 al 30 de septiembre de 2014:

		Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2013 MM$	**Resultados MM$**	**Patrimonio MM$**	**Saldos al 30.09.2014 MM$**
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	108.102	30.482	—	138.584
Obligaciones con pacto de recompra	205	(205)	—	—
Provisión asociadas al personal	5.747	99	—	5.846
Provisión de vacaciones	4.379	905	—	5.284
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	2.413	1.279	—	3.692
Indemnización años de servicio	971	319	75	1.365
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	6.493	3.680	—	10.173
Provisión gastos devengados	7.731	4.006	—	11.737
Otros ajustes	9.863	3.131	—	12.994
Total Activo Neto	**145.904**	**43.696**	**75**	**189.675**
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	14.436	1.085	—	15.521
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	7.343	—	2.525	9.868
Materiales leasing	8.500	3.634	—	12.134
Activos transitorios	2.739	972	—	3.711
Ajuste instrumentos derivados	138	(125)	—	13
Colocaciones devengadas tasa efectiva	1.046	902	—	1.948
Otros ajustes	2.367	1.017	—	3.384
Total Pasivo Neto	**36.569**	**7.485**	**2.525**	**46.579**
Total Activo (Pasivo) neto	**109.335**	**36.211**	**(2.450)**	**143.096**

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

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

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2013:

		Reconocido en			Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2012 MM$	Resultados MM$	Patrimonio MM$	Saldos al 30.09.2013 MM$	Resultados MM$	Patrimonio MM$	Saldos al 31.12.2013 MM$
Diferencias Deudoras:							
Provisión por riesgo de crédito	99.113	5.289	—	104.402	3.700	—	108.102
Obligaciones con pacto de recompra	(11)	38	—	27	178	—	205
Provisión asociadas al personal	6.092	(941)	—	5.151	596	—	5.747
Provisión de vacaciones	4.058	310	—	4.368	11	—	4.379
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	2.123	5	—	2.128	285	—	2.413
Indemnización años de servicio	960	(46)	—	914	24	33	971
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	4.694	1.271	—	5.965	528	—	6.493
Provisión gastos devengados	7.382	342	—	7.724	7	—	7.731
Otros ajustes	5.158	123	—	5.281	4.582	—	9.863
Total Activo Neto	**129.569**	**6.391**	**—**	**135.960**	**9.911**	**33**	**145.904**
Diferencias Acreedoras:							
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	15.423	(480)	—	14.943	(507)	—	14.436
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	4.499	—	1.829	6.328	—	1.015	7.343
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	259	—	(3.277)	(3.018)	—	3.018	—
Materiales leasing	4.812	6.579	—	11.391	(2.891)	—	8.500
Activos transitorios	2.449	1.689	—	4.138	(1.399)	—	2.739
Ajuste instrumentos derivados	378	(210)	—	168	(30)	—	138
Colocaciones devengadas tasa efectiva	1.041	12	—	1.053	(7)	—	1.046
Otros ajustes	1.195	645	7	1.847	520	—	2.367
Total Pasivo Neto	**30.056**	**8.235**	**(1.441)**	**36.850**	**(4.314)**	**4.033**	**36.569**
Total Activo (Pasivo) neto	**99.513**	**(1.844)**	**1.441**	**99.110**	**14.225**	**(4.000)**	**109.335**

18. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activos para leasing (*)	79.929	74.723
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes adjudicados en remate judicial	2.088	2.640
Bienes recibidos en pago	138	372
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(33)	(46)
Subtotal	2.193	2.966
Otros Activos		
Depósitos por márgenes de derivados	102.785	60.309
Otras cuentas y documentos por cobrar	19.806	8.682
Propiedades de inversión	16.032	16.317
Intermediación de documentos (***)	14.084	74.366
Fondos disponibles Servipag	13.925	19.200
Gastos pagados por anticipado	11.760	6.589
IVA crédito fiscal	8.626	9.958
Impuesto por recuperar	7.985	6.048
Comisiones por cobrar	5.301	7.784
Bienes recuperados de leasing para la venta	2.051	5.463
Operaciones pendientes	2.007	1.803
Garantías de arriendos	1.579	1.456
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	844	1.286
Materiales y útiles	592	528
Otros	13.770	20.551
Subtotal	221.147	240.340
Total	303.269	318.029

(*) 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 0,0044% (0,0124% en diciembre de 2013) 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 Capítulo B-5, Número 3, 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 2014 y 2013, es el siguiente:

Amortización	Provisiones sobre bienes MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	40
Aplicación de provisiones	(39)
Provisiones constituidas	35
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de septiembre de 2013	36
Aplicación de provisiones	(6)
Provisiones constituidas	16
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2013	46
Aplicación de provisiones	(76)
Provisiones constituidas	63
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de septiembre de 2014	33

19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Cuentas corrientes	5.285.077	5.018.155
Otras obligaciones a la vista	668.396	593.444
Otros depósitos y cuentas a la vista	392.030	372.733
Total	6.345.503	5.984.332

20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Depósitos a plazo	9.299.795	10.151.612
Cuentas de ahorro a plazo	185.308	178.012
Otros saldos acreedores a plazo	74.919	73.101
Total	9.560.022	10.402.725

21. Obligaciones con Bancos:

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Bancos del país	—	—
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
HSBC Bank	153.118	134.814
Bank of Montreal	92.877	52.684
Bank of America	89.889	78.642
Wells Fargo Bank	81.949	26.298
Citibank N.A.	73.918	137.914
ING Bank	59.915	26.309
Deutsche Bank AG	59.871	94.327
Standard Chartered Bank	51.606	103.162
Bank of Nova Scotia	38.306	—
Toronto Dominion Bank	26.934	23.676
The Bank of New York Mellon	23.934	37.373
Royal Bank of Scotland	10.784	—
Mercantil Commercebank	6.015	15.888
Zuercher Kantonalbank	5.985	5.282
Commerzbank A.G.	1.995	61.958
Otros	516	4.040
Préstamos y otras obligaciones		
China Development Bank	22.566	26.308
Citibank N.A.	3.104	54.768
Wells Fargo Bank	—	105.340
Otros	286	672
Subtotal	803.568	989.455
Banco Central de Chile	9	10
Total	803.577	989.465

(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.

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Préstamos y otras obligaciones	—	—
Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	9	10
Total	9	10

22. Instrumentos de Deuda Emitidos:

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Letras de crédito	68.952	86.491
Bonos corrientes	4.300.609	3.533.462
Bonos subordinados	770.212	747.007
Total	5.139.773	4.366.960

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2014 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $1.580.224 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto MM$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIAJ0413	72.444	7	3,40	UF	27/01/2014	27/01/2021
BCHIAH0513	47.861	5	3,40	UF	27/01/2014	27/01/2019
BCHIAL0213	96.796	8	3,60	UF	10/02/2014	10/02/2022
BCHIUN1011	7.314	7	3,20	UF	16/04/2014	16/04/2021
BCHIUN1011	12.224	7	3,20	UF	22/04/2014	22/04/2021
BCHIAA0212	49.986	14	3,50	UF	29/04/2014	29/04/2028
BCHIAA0212	26.110	14	3,50	UF	22/07/2014	22/07/2028
BCHIAY0213	79.979	14	3,60	UF	31/07/2014	31/07/2028
BCHIAI0213	50.481	6	3,40	UF	12/08/2014	12/08/2020
BCHIAI0213	2.814	6	3,40	UF	15/09/2014	15/09/2020
BCHIAI0213	1.023	6	3,40	UF	16/09/2014	16/09/2020
BCHIAI0213	1.665	6	3,40	UF	24/09/2014	24/09/2020
BONO CHF	95.198	2	3M Libor + 0,75	CHF	28/02/2014	28/02/2016
BONO CHF	79.332	5	1,25	CHF	28/02/2014	28/02/2019
BONO JPY	11.226	5	0,98	JPY	18/03/2014	18/03/2019
BONO JPY	27.383	8	1,01	JPY	29/04/2014	29/04/2022
BONO JPY	28.133	6	0,55	JPY	06/08/2014	06/08/2020
BONO HKD	43.044	6	3,08	HKD	16/04/2014	16/04/2020
Subtotal septiembre de 2014	733.013					
Bono de corto plazo	847.211					
Total septiembre de 2014	1.580.224					

Al 30 de septiembre de 2014, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $1.607.265 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a $1.603.669 millones y $3.596 millones respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto MM$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIUR1011	22.114	12	3,40	UF	08/01/2013	08/01/2025
BCHIUR1011	8.521	12	3,40	UF	09/01/2013	09/01/2025
BCHIUJ0811	1.572	8	3,20	UF	29/01/2013	29/01/2021
BCHIUZ1011	89.313	7	3,20	UF	31/01/2013	31/01/2020
BCHIAC1011	45.456	15	3,50	UF	28/02/2013	28/02/2028
BCHIAC1011	34.185	15	3,50	UF	26/03/2013	26/03/2028
BCHIUN1011	72.022	7	3,20	UF	08/04/2013	08/04/2020
BCHIUU0212	68.379	12	3,40	UF	29/08/2013	29/08/2025
BCHIAU0213	69.746	12	3,60	UF	11/09/2013	11/09/2025
BCHIAG0213	46.585	5	3,40	UF	13/09/2013	13/09/2018
BCHIAV0613	47.283	12	3,60	UF	16/10/2013	13/09/2025
BONO HKD	43.066	10	3,23	HKD	22/04/2013	24/04/2023
BONO HKD	45.133	15	4,25	HKD	08/10/2013	16/10/2028
BONO CHF	100.371	5	1,13	CHF	26/04/2013	23/05/2018
BONO CHF	25.019	5	1,13	CHF	07/05/2013	23/05/2018
BONO CHF	122.380	3	0,60	CHF	11/06/2013	18/07/2016
BONO CHF	66.164	4	1,13	CHF	28/06/2013	23/05/2017
BONO CHF	98.555	6	1,50	CHF	07/11/2013	03/12/2019
BONO JPY	57.716	3	0,74	JPY	25/11/2013	25/11/2016
BONO JPY	30.169	6	1,03	JPY	05/12/2013	18/03/2019
Subtotal 2013	1.093.749					
Bono de corto plazo	509.920					
Total 2013	1.603.669					

Bonos Subordinados

Serie	Monto MM$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-G1111	3.596	25	3,75	UF	25/01/2013	25/01/2038
Total	3.596					

Durante los períodos 2014 y 2013 el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

23. Otras Obligaciones Financieras:

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Otras obligaciones en el país	136.716	160.612
Obligaciones con el sector público	46.940	50.314
Otras obligaciones con el exterior	—	—
Total	183.656	210.926

24. Provisiones:

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Provisiones para dividendos mínimos	266.044	324.582
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	64.833	67.943
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	53.388	49.277
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales (*)	117.826	107.757
Provisiones por riesgo país	3.233	1.770
Otras provisiones por contingencias	6.363	569
Total	511.687	551.898

(*) Al 30 de septiembre de 2014 se han constituido $10.069 millones por concepto de provisiones adicionales ($10.000 millones durante el ejercicio 2013). Ver Nota 24 (b).

24. Provisiones, continuación:

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2014 y 2013:

	Dividendos mínimos 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 2013	300.759	64.546	36.585	97.757	5.190	504.837
Provisiones constituidas	247.569	29.812	10.632	7.388	2.004	297.405
Aplicación de provisiones	(300.759)	(33.710)	—	—	(368)	(334.837)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2013	247.569	60.648	47.217	105.145	6.826	467.405
Provisiones constituidas	77.013	17.825	2.060	2.612	—	99.510
Aplicación de provisiones	—	(10.530)	—	—	(1)	(10.531)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(4.486)	(4.486)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	324.582	67.943	49.277	107.757	2.339	551.898
Provisiones constituidas	266.044	34.697	4.111	10.069	7.487	322.408
Aplicación de provisiones	(324.582)	(37.807)	—	—	(230)	(362.619)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2014	266.044	64.833	53.388	117.826	9.596	511.687

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Provisiones por vacaciones	23.121	21.895
Provisiones por bonos de cumplimiento	23.973	32.000
Provisiones indemnizaciones años de servicio	11.346	10.696
Provisiones por otros beneficios al personal	6.393	3.352
Total	64.833	67.943

24. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

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

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	10.696	10.633
Incremento de la provisión	613	434
Pagos efectuados	(253)	(453)
Pagos anticipados	—	—
Efecto por cambio en los factores	290	—
Total	11.346	10.614

(ii) Costo por beneficio neto:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Incremento de la provisión	328	595
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	(5)	(161)
Efecto por cambio en los factores actuariales	290	—
Costo por beneficios neto	613	434

(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 2014 %	31 de diciembre de 2013 %
Tasa de descuento	4,65	5,19
Tasa de incremento salarial	5,19	5,19
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el tercer trimestre del año 2014.

24. Provisiones, continuación:

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

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Saldos al 1 de enero	32.000	29.649
Provisiones constituidas	19.778	16.076
Aplicación de provisiones	(27.805)	(23.004)
Liberación de provisiones	—	—
Total	23.973	22.721

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Saldos al 1 de enero	21.895	20.842
Provisiones constituidas	4.040	4.209
Aplicación de provisiones	(2.814)	(3.214)
Liberación de provisiones	—	—
Total	23.121	21.837

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de septiembre de 2014 y diciembre de 2013, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 30 de septiembre de 2014 y diciembre de 2013, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes de $53.388 millones ($49.277 millones en diciembre de 2013). Ver Nota N° 26 (d).

25. Otros Pasivos:

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	108.526	100.081
Ingresos percibidos por adelantado	6.089	4.592
Dividendos acordados por pagar	1.302	1.145
Otros pasivos		
Operaciones por intermediación de documentos (**)	45.609	108.380
Cobranding	42.281	32.085
IVA débito fiscal	11.842	13.158
Utilidades diferidas leasing	5.294	4.207
Pagos compañías de seguros	824	476
Operaciones pendientes	715	1.144
Otros	7.457	2.837
Total	229.939	268.105

(*) 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 Estado de Situación Financiera, 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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	473.541	491.465
Cartas de crédito del exterior confirmadas	118.293	68.631
Cartas de crédito documentarias emitidas	162.524	166.849
Boletas de garantía	1.434.265	1.402.399
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.918.587	5.436.938
Otros compromisos de crédito	14.274	—
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranzas	281.144	357.672
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	8.273	1.311
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	64.689	44.839
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco y filiales	7.515.023	7.342.425
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.724.295	4.501.555
Total	20.714.908	19.814.084

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 2014, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $721 millones ($339 millones en diciembre de 2013), 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 2014					
	2014 MM$	**2015 MM$**	**2016 MM$**	**2017 MM$**	**2018 MM$**	**Total MM$**
Contingencias judiciales	10	73	379	109	150	721

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

Al 30 de septiembre de 2014 y diciembre de 2013, 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 2.538.000, con vencimiento el 9 de enero de 2015 (UF 2.515.500, con vencimiento el 9 de enero de 2014 en diciembre de 2013).

Adicionalmente, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad de determinados fondos mutuos, por un monto que asciende a $54.393 millones al 30 de septiembre de 2014 ($75.474 millones en diciembre 2013).

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

El detalle de las boletas en garantía es el siguiente:

Fondo	Septiembre 2014 MM$	N° Boleta	Diciembre 2013 MM$	N° Boleta
Fondo Mutuo Depósito Plus IV Garantizado	16.325	006392-7	16.325	006392-7
Fondo Mutuo Depósito Plus V Garantizado	9.976	001107-7	—	—
Fondo Mutuo Depósito Plus VI Garantizado	5.429	002506-8	—	—
Fondo Mutuo Small Cap USA Garantizado	5.197	008212-5	5.197	008212-5
Fondo Mutuo Chile Bursátil Garantizado	5.050	006034-3	5.050	006034-3
Fondo Mutuo Twin Win Europa 103 Garantizado	3.537	006035-1	3.537	006035-1
Fondo Mutuo Global Stocks Garantizado	2.964	007385-9	2.964	007385-9
Fondo Mutuo Second Best Chile EEUU Garantizado	2.207	006032-7	2.207	006032-7
Fondo Mutuo Europa Accionario Garantizado	2.059	006036-9	2.059	006036-9
Fondo Mutuo Second Best Europa China Garantizado	1.649	007082-7	1.649	007082-7
Fondo Mutuo Depósito Plus III Garantizado	—	—	12.937	006033-5
Fondo Mutuo Depósito Plus II Garantizado	—	—	9.308	006037-7
Fondo Mutuo Depósito Plus Garantizado	—	—	14.241	330681-1
Total	54.393		75.474	

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros en la letra f) de la Circular 1.894 del 24 de septiembre de 2008, la Sociedad ha constituido garantía en beneficio de los inversionistas por la administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta en garantía por UF 100.000, con vencimiento el 9 de enero de 2015.

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 Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con Mapfre Seguros Generales S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2016, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Títulos en garantía:	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	3.918	16.946
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	3.206	10.644
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.998	2.995
Títulos de renta fija para garantizar préstamo de acciones, Bolsa Electrónica de Chile , Bolsa de Valores	—	68
Acciones entregadas para garantizar préstamos de acciones, Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1.116	—
Total	11.238	30.653

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 de Valores con AIG Chile - Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 2 de enero de 2015, 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.

De acuerdo a las disposiciones del Banco Central de Chile, se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.500, a fin de cumplir con las exigencias del contrato SOMA (Contrato para el Servicio de Sistema de Operaciones de Mercado Abierto) del Banco Central de Chile. Dicha garantía corresponde a una boleta reajustable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 17 de julio de 2015.

Se ha constituido una boleta de garantía N°356114-4 correspondiente a UF 210.000, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajustable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 9 de enero de 2015.

Se ha constituido una garantía en efectivo por US$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker.

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

iii. En Filial Banchile Corredores de Seguros Ltda:

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra D del D.F.L 251, al 30 de septiembre de 2014 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros que la amparan ante 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:

Materia asegurada	**Monto asegurado (UF)**
Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones.	60.000
Póliza de Responsabilidad Civil.	500

(d) Provisiones por créditos contingentes:

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

	Septiembre 2014 MM$	**Diciembre 2013 MM$**
Líneas de crédito	34.040	31.664
Provisión boletas de garantía	15.053	13.915
Provisión avales y fianzas	3.201	3.135
Provisiones cartas de créditos	761	563
Otros compromisos de créditos	333	—
Total	53.388	49.277

(e) Por Oficio Reservado N° 064 de fecha 30 de enero de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros formuló cargos a la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A., por la presunta infracción al inciso segundo del artículo 53 de la Ley 18.045, por ciertas operaciones específicas realizadas durante los años 2009, 2010 y 2011 relacionadas con acciones de Sociedad Química y Minera de Chile S.A. (SQM-A y SQM-B). En este sentido, el inciso segundo del Artículo 53 de la Ley 18.045 establece que "…ninguna persona podrá realizar transacciones o inducir o intentar inducir a la compra o venta de valores, regidos o no por esta ley, por medio de cualquier acto, practica mecanismo o artificio engañoso o fraudulento". Banchile Corredores de Bolsa S.A. ha respondido a los cargos solicitando que sean rechazados. La etapa probatoria del proceso ha concluido.

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(f) El 21 de febrero de 2014, Banco de Chile fue notificado de una demanda colectiva presentada por el Servicio Nacional del Consumidor ("SERNAC") ante el Duodécimo Juzgado Civil de Santiago de conformidad con la Ley Nº 19.496 sobre Protección de los Derechos de los Consumidores.

La acción legal pretende impugnar algunas cláusulas del "Contrato Unificado de Productos de Personas" en relación con la aceptación del cliente a las propuestas de modificación formuladas por el Banco y con el cobro de comisiones en el producto Línea de Sobregiro Pactada en Cuenta Corriente. En esta etapa no es posible cuantificar los efectos eventuales de esta acción legal. Actualmente la causa se encuentra en estado de iniciarse el período de prueba, lo que se encuentra pendiente.

27. Patrimonio:

(a) Patrimonio contable:

(i) Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 30 de septiembre de 2014, el capital pagado del Banco de Chile está representado por 94.655.367.544 acciones nominativas (93.175.043.991 acciones al 31 de diciembre de 2013), sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

(ii) Acciones:

(ii.1) Con fecha 27 de marzo de 2014, la Junta Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2013. Con fecha 10 de julio de 2014 se emitieron 1.480.323.553 acciones crías según lo acordado en Sesión de Directorio N°2798 de fecha 26 de junio de 2014.

(ii.2) La siguiente tabla muestra los movimientos de acciones desde el 31 de diciembre de 2012 al 30 de septiembre de 2014:

	Acciones Ordinarias	Acciones Ordinarias Serie T	Total Acciones
Al 31 de diciembre de 2012	88.037.813.511	1.861.179.156	89.898.992.667
Acciones suscritas y pagadas período 2013	—	2.078.310.286	2.078.310.286
Transformación de acciones Serie "Banco de Chile-T" en acciones "Banco de Chile"	3.939.489.442	(3.939.489.442)	—
Capitalización de utilidades - Emisión de acciones crías	1.197.741.038	—	1.197.741.038
Total acciones al 30 de septiembre de 2013	93.175.043.991	—	93.175.043.991
Al 31 de diciembre de 2013	93.175.043.991	—	93.175.043.991
Capitalización de utilidades - Emisión de acciones crías (*)	1.480.323.553	—	1.480.323.553
Total acciones al 30 de septiembre de 2014	94.655.367.544	—	94.655.367.544

(*) Capitalización del 26 de junio de 2014. Ver Nota N°5 (j) (a).

27. Patrimonio, continuación:

(b) Utilidad líquida 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 líquida distribuible del Banco de Chile, será aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida del ejercicio, la corrección del valor del capital pagado y reservas por efectos de la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre del ejercicio anterior y noviembre del ejercicio que se trate. 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 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 líquida distribuible correspondiente al 30 de septiembre de 2014 asciende a $380.063 millones ($463.688 millones al 31 de diciembre de 2013).

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 terminado al 31 de diciembre de 2013 efectuada en marzo de 2014 ascendió a $49.913 millones ($36.193 millones de utilidad del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012 retenida en marzo de 2013).

(c) Dividendos acordados y pagados:

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 27 de marzo de 2014, se aprobó la distribución y pago del dividendo N°202 de $3,48356970828 por acción del Banco de Chile con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013. El monto del dividendo pagado en el período 2014 asciende a $368.120 millones.

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 21 de marzo de 2013, se aprobó la distribución y pago del dividendo N°201 de $3,41625263165 por acción del Banco de Chile con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012. El monto del dividendo pagado en el período 2013 asciende a $343.455 millones.

(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 $266.044 millones ($324.582 millones en diciembre de 2013), 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 dilusivos 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 2014 y 2013 se ha determinado de la siguiente forma:

	Septiembre 2014	Septiembre 2013
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	462.947	380.720
Número medio ponderado de acciones ordinarias	94.655.367.544	92.929.577.197
Utilidad por acción (en pesos)	4,89	4,10
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	462.947	380.720
Número medio ponderado de acciones ordinarias	94.655.367.544	92.929.577.197
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	94.655.367.544	92.929.577.197
Utilidad diluida por acción (en pesos)	4,89	4,10

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 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 2014 se realizó un abono a patrimonio de $79 millones (abono de $39 millones en septiembre de 2013).

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 2014 se realizó un abono neto a patrimonio de $5.064 millones (abono neto de $7.320 millones en septiembre de 2013).

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 2014 se realizó un cargo a patrimonio por $4.302 millones (cargo a patrimonio de $13.112 millones en septiembre de 2013).

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 2014				Septiembre 2013			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	528.604	170.606	1.944	701.154	546.351	49.579	2.064	597.994
Colocaciones de consumo	420.736	2.726	6.659	430.121	415.897	665	6.195	422.757
Colocaciones para vivienda	161.477	178.456	2.838	342.771	142.621	48.590	2.736	193.947
Instrumentos de inversión	41.755	19.165	—	60.920	49.790	10.484	—	60.274
Contratos de retrocompra	1.086	—	—	1.086	1.316	1	—	1.317
Créditos otorgados a bancos	13.805	—	—	13.805	11.051	—	—	11.051
Otros ingresos por intereses y reajustes	364	2.319	—	2.683	165	804	—	969
Total	1.167.827	373.272	11.441	1.552.540	1.167.191	110.123	10.995	1.288.309

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2014 ascendió a $6.514 millones ($6.108 millones en septiembre de 2013).

(b) Al cierre del período, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Septiembre 2014			Septiembre 2013		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	11.146	1.592	12.738	7.622	642	8.264
Colocaciones para vivienda	1.493	1.138	2.631	1.377	662	2.039
Colocaciones de consumo	186	—	186	295	—	295
Total	12.825	2.730	15.555	9.294	1.304	10.598

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 2014			Septiembre 2013		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	262.216	68.149	330.365	330.617	23.670	354.287
Instrumentos de deuda emitidos	117.285	122.870	240.155	97.504	33.823	131.327
Otras obligaciones financieras	1.393	1.367	2.760	1.483	458	1.941
Contratos de retrocompra	7.442	102	7.544	10.164	—	10.164
Obligaciones con bancos	5.221	—	5.221	11.449	—	11.449
Depósitos a la vista	515	6.129	6.644	48	1.646	1.694
Otros gastos por intereses y reajustes	—	679	679	—	87	87
Total	394.072	199.296	593.368	451.265	59.684	510.949

(d) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

	Septiembre 2014			Septiembre 2013		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable valor razonable	240	—	240	12.185	—	12.185
Pérdida cobertura contable valor razonable	(5.052)	—	(5.052)	(7.792)	—	(7.792)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	10.444	22.585	33.029	4.573	10.264	14.837
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(77.389)	(6.896)	(84.285)	(16.401)	(3.217)	(19.618)
Resultado ajuste elemento cubierto	(245)	—	(245)	(8.279)	—	(8.279)
Total	(72.002)	15.689	(56.313)	(15.714)	7.047	(8.667)

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

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.552.540	1.288.309
Gastos por intereses y reajustes	(593.368)	(510.949)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	959.172	777.360
Resultado de coberturas contables (neto)	(56.313)	(8.667)
Total intereses y reajustes netos	902.859	768.693

29. Ingresos y Gastos por Comisiones:

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

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	83.195	81.167
Inversiones en fondos mutuos u otros	47.913	40.628
Cobranzas, recaudaciones y pagos	36.304	38.425
Administración de cuentas	27.761	26.751
Líneas de crédito y sobregiros	15.383	16.674
Remuneraciones por comercialización de seguros	14.823	14.250
Avales y cartas de crédito	14.180	12.791
Intermediación y manejo de valores	11.630	13.322
Convenio uso marca Banchile	9.815	9.382
Uso canal de distribución e internet	6.247	13.185
Asesorías financieras	4.410	1.995
Otras comisiones ganadas	14.492	19.519
Total ingresos por comisiones	286.153	288.089
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(65.946)	(54.089)
Comisiones por transacciones interbancarias	(8.549)	(6.956)
Comisiones por recaudación y pagos	(4.788)	(5.038)
Venta cuotas de fondos mutuos	(2.545)	(1.765)
Comisiones por operación con valores	(2.065)	(2.413)
Comisiones por fuerza de venta	(1.420)	(1.485)
Otras comisiones	(350)	(493)
Total gastos por comisiones	(85.663)	(72.239)

30. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Instrumentos financieros para negociación	23.385	17.980
Venta de instrumentos disponibles para la venta	17.281	11.137
Venta de cartera de créditos	43	314
Derivados de negociación	(16.249)	(5.463)
Resultado neto de otras operaciones	(909)	(281)
Total	23.551	23.687

31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Resultado de coberturas contables	90.198	27.988
Diferencia de cambio neta	18.653	4.160
Reajustables moneda extranjera	(47.290)	4.616
Total	61.561	36.764

32. Provisiones por Riesgo de Crédito:

El movimiento registrado durante los períodos 2014 y 2013 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	
	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	(493)	(41.102)	(17.791)	—	—	—	—	(41.102)	(17.791)	(1.883)	(2.138)	(42.985)	(20.422)
- Provisiones grupales	—	—	(34.766)	(37.835)	(6.673)	(3.502)	(145.718)	(126.497)	(187.157)	(167.834)	(2.228)	(8.494)	(189.385)	(176.328)
Resultado por constitución de provisiones	—	(493)	(75.868)	(55.626)	(6.673)	(3.502)	(145.718)	(126.497)	(228.259)	(185.625)	(4.111)	(10.632)	(232.370)	(196.750)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	321	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	321	—
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado por liberación de provisiones	321	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	321	—
Resultado neto de provisiones	321	(493)	(75.868)	(55.626)	(6.673)	(3.502)	(145.718)	(126.497)	(228.259)	(185.625)	(4.111)	(10.632)	(232.049)	(196.750)
Provisión adicional	—	—	(10.069)	(7.388)	—	—	—	—	(10.069)	(7.388)	—	—	(10.069)	(7.388)
Recuperación de activos castigados	—	—	8.231	8.467	1.426	1.306	22.099	20.548	31.756	30.321	—	—	31.756	30.321
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	321	(493)	(77.706)	(54.547)	(5.247)	(2.196)	(123.619)	(105.949)	(206.572)	(162.692)	(4.111)	(10.632)	(210.362)	(173.817)

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 2014 y 2013, es la siguiente:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Remuneraciones del personal	149.908	140.754
Bonos y gratificaciones	66.415	56.505
Beneficios de colación y salud	17.991	16.947
Indemnización por años de servicio	6.426	6.576
Gastos de capacitación	2.066	1.988
Otros gastos de personal	12.713	11.421
Total	255.519	234.191

34. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	39.734	36.794
Mantenimiento y reparación de activo fijo	21.955	20.997
Arriendo de oficinas	15.814	14.942
Servicio de vigilancia y transporte de valores	7.628	7.094
Materiales de oficina	5.690	6.556
Arriendo recinto cajeros automáticos	5.318	5.619
Asesorías externas	4.881	4.736
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.601	3.092
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.286	3.332
Gastos judiciales y notariales	2.840	2.693
Primas de seguro	2.568	2.418
Casilla, correo y franqueo	1.870	2.145
Entrega productos a domicilio	1.583	1.069
Donaciones	1.498	1.468
Arriendo de equipos	873	909
Honorarios por servicios profesionales	476	580
Otros gastos generales de administración	7.842	5.960
Subtotal	127.457	120.404
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	16.621	16.267
Procesamientos de datos	6.047	5.381
Gastos en desarrollos tecnológicos externos	5.644	4.903
Certificación y testing tecnológicos	3.823	3.640
Otros	2.375	1.993
Subtotal	34.510	32.184
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	1.631	1.569
Otros gastos del directorio	426	363
Subtotal	2.057	1.932
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	20.531	20.522
Subtotal	20.531	20.522
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	5.696	5.170
Contribuciones de bienes raíces	1.863	1.684
Patentes	957	1.299
Otros impuestos	332	1.114
Subtotal	8.848	9.267
Total	193.403	184.309

35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2014 y 2013, se detallan a continuación:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 16b)	14.656	14.584
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 15b)	6.241	6.748
Total	20.897	21.332

(b) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	—	—
Deterioro de activo fijo (Nota N° 16b)	1.651	133
Deterioro de intangibles (Nota N° 15b)	120	—
Total	1.771	133

36. Otros Ingresos Operacionales:

Durante los períodos 2014 y 2013, el Banco y sus filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.450	3.627
Otros ingresos	6	113
Subtotal	2.456	3.740
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	—
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	—	94
Subtotal	—	94
Otros ingresos		
Arriendos percibidos	6.017	5.291
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	2.204	605
Reintegros bancos corresponsales	1.883	1.635
Recuperación de gastos	1.457	1.316
Liberación provisión otros activos	1.113	1.135
Reajuste por PPM	714	349
Custodia y comisión de confianza	146	155
Utilidad por venta de activo fijo	82	210
Ingresos comercio exterior	66	20
Venta de bienes recuperados castigados leasing	12	1.624
Indemnizaciones recibidas	1	898
Otros	1.337	852
Subtotal	15.032	14.090
Total	17.488	17.924

37. Otros Gastos Operacionales:

Durante los períodos 2014 y 2013, el Banco y sus filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	1.231	1.308
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	362	361
Provisiones por bienes recibidos en pago	63	35
Subtotal	1.656	1.704
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	1.463	1.868
Otras provisiones por contingencias	5.793	369
Subtotal	7.256	2.237
Otros gastos		
Provisiones y castigos de otros activos	10.908	4.632
Castigos por riesgo operacional	2.846	2.643
Administración de tarjetas	713	817
Gastos operaciones y castigos por leasing	364	323
Provisión bienes recuperados leasing	362	246
Seguro de desgravamen	257	280
Juicios civiles	208	182
Pérdida por venta de activo fijo	—	5
Otros	1.659	720
Subtotal	17.317	9.848
Total	26.229	13.789

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 o apoderados generales del Banco.

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Empresas Productivas (*)		Sociedades de Inversión (**)		Personas Naturales (***)		Total	
	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	296.791	287.500	25.482	70.004	1.698	1.199	323.971	358.703
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	19.518	16.911	19.518	16.911
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	3.706	3.790	3.706	3.790
Colocaciones brutas	296.791	287.500	25.482	70.004	24.922	21.900	347.195	379.404
Provisión sobre colocaciones	(839)	(929)	(39)	(152)	(50)	(52)	(928)	(1.133)
Colocaciones netas	**295.952**	**286.571**	**25.443**	**69.852**	**24.872**	**21.848**	**346.267**	**378.271**
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	638	1.109	—	—	—	—	638	1.109
Cartas de crédito	7.488	3.390	—	—	—	—	7.488	3.390
Boletas de garantía	33.485	23.172	388	1.599	—	—	33.873	24.771
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	53.715	58.023	5.013	9.519	10.733	10.165	69.461	77.707
Total créditos contingentes	95.326	85.694	5.401	11.118	10.733	10.165	111.460	106.977
Provisión sobre créditos contingentes	(82)	(34)	—	(1)	—	—	(82)	(35)
Colocaciones contingentes netas	**95.244**	**85.660**	**5.401**	**11.117**	**10.733**	**10.165**	**111.378**	**106.942**
Monto cubierto por garantías:								
Hipoteca	29.094	27.122	55	55	13.904	14.476	43.053	41.653
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	13	13	—	—	7	7	20	20
Otras (****)	2.602	2.849	17.300	17.300	10	10	19.912	20.159
Total garantías	**31.709**	**29.984**	**17.355**	**17.355**	**13.921**	**14.493**	**62.985**	**61.832**
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	—	1.078	—	—	—	—	—	1.078
Para inversión	—	—	—	—	—	—	—	—
Total instrumentos adquiridos	**—**	**1.078**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**1.078**

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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	10.656	12.692
Contratos de derivados financieros	82.381	76.532
Otros activos	16.859	22.047
Total	109.896	111.271
Pasivos		
Depósitos a la vista	97.831	123.223
Depósitos y otras captaciones a plazo	450.723	233.172
Contratos de derivados financieros	102.780	85.694
Obligaciones con bancos	77.022	192.682
Otros pasivos	18.229	23.836
Total	746.585	658.607

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

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

	Septiembre			
	2014		2013	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Tipo de ingreso o gasto reconocido				
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	17.761	14.560	15.128	12.194
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	42.937	28.668	44.757	24.948
Resultados de operaciones financieras	69.901	84.170	104.418	148.570
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	—	783	133	—
Gastos de apoyo operacional	—	56.646	—	51.378
Otros ingresos y gastos	435	15	412	23
Total	131.034	184.842	164.848	237.113

(*) 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:

En el marco de una oferta secundaria por 6.700.000.000 acciones ordinarias Banco de Chile llevada a cabo en el mercado local e internacional, con fecha 28 de enero de 2014 Banco de Chile, como entidad emisora, LQ Inversiones Financieras S.A., como vendedor de los valores, y Citigroup Global Markets Inc., Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated, Deutsche Bank Securities Inc. y Banco BTG Pactual S.A. – Cayman Branch, como underwriters, procedieron a suscribir un contrato denominado Underwriting Agreement, conforme al cual LQ Inversiones Financieras S.A. vendió a los underwriters una porción de dichas acciones. Adicionalmente, con esa misma fecha Banco de Chile y LQ Inversiones Financieras S.A. concordaron los términos y condiciones generales bajo los cuales Banco de Chile participó en ese proceso.

Al 30 de septiembre de 2014 no existen otros contratos celebrados 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.

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(e) Pagos al personal clave de la administración:

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Remuneraciones	2.835	2.559
Beneficios a corto plazo	3.722	3.093
Indemnizaciones	613	418
Pagos basados en acciones	—	—
Total	7.170	6.070

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Septiembre 2014	Septiembre 2013
Cargo		
Gerente General	1	1
Gerentes Generales de Filiales	7	6
Gerentes de División	13	11
Total	21	18

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 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Pablo Granifo Lavín	284 (*)	270 (*)	36	35	264	240	—	—	584	545
Andrónico Luksic Craig	116	111	5	10	—	—	—	—	121	121
Jorge Awad Mehech	39	37	16	18	96	84	—	—	151	139
Jorge Ergas Heymann	39	37	12	13	39	32	—	—	90	82
Jaime Estévez Valencia	39	37	18	16	77	72	—	—	134	125
Jean-Paul Luksic Fontbona	39	22	6	5	—	2	—	—	45	29
Gonzalo Menéndez Duque	39	37	15	13	82	82	—	—	136	132
Francisco Pérez Mackenna	39	37	16	17	43	44	—	—	98	98
Rodrigo Manubens Moltedo	39	37	16	17	36	39	19	18	110	111
Thomas Fürst Freiwirth	39	37	14	14	31	30	—	—	84	81
Guillermo Luksic Craig	—	12	—	—	—	—	—	—	—	12
Otros directores de filiales	—	—	—	—	110	123	80	93	190	216
Total	712	674	154	158	778	748	99	111	1.743	1.691

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $12 millones ($11 millones en septiembre 2013).

(*) Incluye una provisión de $166 millones ($159 millones en septiembre 2013) 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 $112 millones ($92 millones en septiembre 2013).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $202 millones ($149 millones en septiembre 2013).

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 las áreas de negocios y reporta al Gerente de Gestión y Control Financiero. El Area Control de Riesgo Financiero y Gestión 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, LVA, Risk America, etc.). 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 utilizarán 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 utiliza datos de proveedores externos de información de mercado, precios de transacciones similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:

(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 Control de Riesgo Financiero y Gestión. 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 Control de Riesgo Financiero y Gestión 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:

(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: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Para estos instrumentos existen cotizaciones de mercado observables por lo que no se requieren supuestos para valorizar.

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 los instrumentos del Banco Central de Chile y Tesorería General de la República, se considerarán como Nivel 1 todos aquellos nemotécnicos que pertenezcan a un Benchmark, es decir, que correspondan a una de las siguientes categorías publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago: Pesos-02, Pesos-05, Pesos-07, Pesos-10, UF-02, UF-05, UF-07, UF-10, UF-20, UF-30. Un Benchmark corresponde a un grupo de nemotécnicos que son similares respecto a su Duration y que se transan de manera equivalente, es decir, el precio obtenido es el mismo para todos los instrumentos que componen un Benchmark. Esta característica define una mayor profundidad de mercado, con cotizaciones diarias que permiten clasificar estos instrumentos como Nivel 1.

Para todos estos instrumentos existen cotizaciones de mercado diarias observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio) por lo que no se necesitan supuestos para valorizar. En el caso de deuda emitida por el Gobierno de 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.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:

Nivel 2: Son Instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con variables distintas a los precios cotizados 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). Dentro de estas categorías se incluyen:

a) Precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos.
b) Precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos
c) Datos de entrada distintos de los precios cotizados que son observables para el activo o pasivo
d) Datos de entrada corroborados por el mercado.

En este nivel se encuentran principalmente los derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República.

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.

Cabe señalar que para considerar que un dato de entrada es corroborado por el mercado, este debe cumplir con estándares mínimos que garanticen la robustez de la información (Backtesting). Hasta Marzo 2014 este tipo de input era considerado de Nivel 3. Este cambio de criterio implicó la reclasificación a Diciembre 2013 de $251.659 millones Nivel 3 a Nivel 2.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:

Nivel 3: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables. Un ajuste a un dato de entrada que sea significativo para la medición completa puede dar lugar a una medición del valor razonable clasificada dentro del Nivel 3 de la jerarquía de valor razonable si el ajuste utiliza datos de entrada no observables significativos.

Los instrumentos susceptibles de tener una clasificación Nivel 3 son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero.

Durante el segundo trimestre del presente ejercicio, hemos adoptado el criterio de considerar Nivel 2 los instrumentos financieros cuyos datos de entrada (originados en proveedores externos) son corroborados por el mercado. Cabe señalar que para considerar que un dato de entrada es corroborado por el mercado, este debe cumplir con estándares mínimos que garanticen la robustez de la información (Backtesting). Hasta marzo 2014 este tipo de input era considerado de Nivel 3.

Este cambio de criterio implicó las siguientes reclasificaciones en la información referida al 31 de diciembre de 2013:

	Nivel 2			Nivel 3		
Activos Financieros	**Diciembre 2013 MM$**	**Reclasifica-ción MM$**	**Ajustado 2013 MM$**	**Diciembre 2013 MM$**	**Reclasifica-ción MM$**	**Ajustado 2013 MM$**
Instrumentos para Negociación:						
Del Estado y Banco Central de Chile	33.611	—	33.611	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	255.597	2.914	258.511	5.353	(2.914)	2.439
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	—	—	—	—	—	—
Subtotal	289.208	2.914	292.122	5.353	(2.914)	2.439
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:						
Del Estado y Banco Central de Chile	422.533	—	422.533	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	714.747	219.353	934.100	296.327	(219.352)	76.975
Instrumentos emitidos en el exterior	—	32.307	32.307	33.986	(32.307)	1.679
Subtotal	1.137.280	251.660	1.388.940	330.313	(251.659)	78.654
Total	1.426.488	254.574	1.681.062	335.666	(254.573)	81.093

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	
	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	27.802	31.326	81.088	33.611	—	—	108.890	64.937
Otras instituciones nacionales	396	1.034	228.956	258.511	2.016	2.439	231.368	261.984
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	245.726	66.213	—	—	—	—	245.726	66.213
Subtotal	273.924	98.573	310.044	292.122	2.016	2.439	585.984	393.134
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	161.149	41.673	—	—	161.149	41.673
Swaps	—	—	578.428	291.429	—	—	578.428	291.429
Opciones Call	—	—	3.266	2.301	—	—	3.266	2.301
Opciones Put	—	—	149	600	—	—	149	600
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	742.992	336.003	—	—	742.992	336.003
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	301	714	—	—	301	714
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	77.253	37.971	—	—	77.253	37.971
Subtotal	—	—	77.554	38.685	—	—	77.554	38.685
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta (1)								
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.520	163.875	516.190	422.533	—	—	517.710	586.408
Otras instituciones nacionales	—	—	879.057	934.099	108.122	76.975	987.179	1.011.074
Instituciones extranjeras	46.609	42.236	3.406	32.307	1.966	1.679	51.981	76.222
Subtotal	48.129	206.111	1.398.653	1.388.939	110.088	78.654	1.556.870	1.673.704
Total	322.053	304.684	2.529.243	2.055.749	112.104	81.093	2.963.400	2.441.526
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	154.735	65.396	—	—	154.735	65.396
Swaps	—	—	637.568	343.467	—	—	637.568	343.467
Opciones Call	—	—	3.080	3.559	—	—	3.080	3.559
Opciones Put	—	—	245	705	—	—	245	705
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	795.628	413.127	—	—	795.628	413.127
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	25.409	25.324	—	—	25.409	25.324
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	5.579	6.681	—	—	5.579	6.681
Subtotal	—	—	30.988	32.005	—	—	30.988	32.005
Total	—	—	826.616	445.132	—	—	826.616	445.132

(1) Al 30 de septiembre de 2014, un 92% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de “Investment Grade”. Asimismo, el 98% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

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 2014					
	Saldo al 01-Ene-14 MM$	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio MM$**	**Neto de Compras, ventas y acuerdos MM$**	**Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$**	**Saldo al 30-Sep-14 MM$**
Activos Financieros						
Instrumentos para Negociación:						
Otras instituciones nacionales	2.439	(423)	—	—	—	2.016
Subtotal	2.439	(423)	—	—	—	2.016
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:						
Otras instituciones nacionales	76.975	5.827	924	(6.567)	30.963	108.122
Instituciones extranjeras	1.679	207	80	—	—	1.966
Subtotal	78.654	6.034	1.004	(6.567)	30.963	110.088
Total	81.093	5.611	1.004	(6.567)	30.963	112.104

	Al 31 de diciembre de 2013					
	Saldo al 01-Ene-13 MM$	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio MM$**	**Neto de Compras, ventas y acuerdos MM$**	**Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$**	**Saldo al 31-Dic-13 MM$**
Activos Financieros						
Instrumentos para Negociación:						
Otras instituciones nacionales	—	1.038	—	1.401	—	2.439
Subtotal	—	1.038	—	1.401	—	2.439
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:						
Otras instituciones nacionales	79.896	3.198	9	(6.128)	—	76.975
Instituciones extranjeras	10.023	50	(77)	(8.317)	—	1.679
Subtotal	89.919	3.248	(68)	(14.445)	—	78.654
Total	89.919	4.286	(68)	(13.044)	—	81.093

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 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
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				
Otras instituciones nacionales	2.016	(241)	2.439	(273)
Total	2.016	(241)	2.439	(273)
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otras instituciones nacionales	108.122	(1.968)	76.975	(895)
Instituciones extranjeras	1.966	(58)	1.679	(25)
Total	110.088	(2.026)	78.654	(920)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables en pantallas. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en Non-Binding quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	939.918	873.308	939.918	873.308
Operaciones con liquidación en curso	412.839	374.471	412.839	374.471
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	11.356	82.422	11.356	82.422
Subtotal	1.364.113	1.330.201	1.364.113	1.330.201
Adeudado por bancos				
Bancos del país	1.000	99.976	1.000	99.976
Banco Central de Chile	350.550	600.581	350.550	600.581
Bancos del exterior	324.214	361.499	324.214	361.499
Subtotal	675.764	1.062.056	675.764	1.062.056
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	12.614.985	12.788.810	12.576.644	12.695.722
Colocaciones para vivienda	5.196.723	4.713.805	5.443.524	4.760.593
Colocaciones de consumo	3.046.597	2.886.418	3.062.758	2.914.188
Subtotal	20.858.305	20.389.033	21.082.926	20.370.503
Total	22.898.182	22.781.290	23.122.803	22.762.760
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.345.503	5.984.332	6.345.503	5.984.332
Operaciones con liquidación en curso	290.445	126.343	290.445	126.343
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	225.884	256.766	225.884	256.766
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.560.022	10.402.725	9.580.827	10.422.095
Obligaciones con bancos	803.577	989.465	800.194	984.999
Otras obligaciones financieras	183.656	210.926	183.656	210.926
Subtotal	17.409.087	17.970.557	17.426.509	17.985.461
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	55.849	67.514	59.185	70.351
Letras de crédito para fines generales	13.103	18.977	13.886	19.775
Bonos corrientes	4.300.609	3.533.462	4.302.738	3.446.571
Bonos subordinados	770.212	747.007	778.145	739.184
Subtotal	5.139.773	4.366.960	5.153.954	4.275.881
Total	22.548.860	22.337.517	22.580.463	22.261.342

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 de interés y reajustabilidad en el libro de negociación (*Accrual)*. A partir de 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 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.

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.

(f) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

El Banco transa derivados financieros con contrapartes residentes en el exterior utilizando la documentación del Master Agreement de ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) bajo jurisdicción legal vigente de la ciudad de Nueva York, EEUU o de la ciudad de Londres, Reino Unido. El marco legal en estas jurisdicciones, en conjunto con la documentación señalada, le otorgan a Banco de Chile el derecho de anticipar el vencimiento de las transacciones y a continuación compensar el valor neto de las mismas en caso de cesación de pagos de la respectiva contraparte. Adicionalmente, el Banco ha negociado con estas contrapartes un anexo suplementario (CSA de Credit Support Annex) que incluye otros mitigantes de crédito, como son enterar márgenes sobre un cierto monto umbral de valor neto de las transacciones; terminación anticipada (opcional u obligatoria) de las transacciones en ciertas fechas en el futuro; ajuste de cupón de transacciones a cambio de pago de la contraparte deudora sobre un cierto monto umbral; etc.

A continuación se presenta un detalle de los contratos susceptibles de compensar:

	Valor Razonable en balance	**Contratos Valor Razonable negativo con derecho a compensar**	**Contratos Valor Razonable positivo con derecho a compensar**	**Garantías financieras**	**Valor Razonable neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Activos por contratos de derivados financieros al 30 de septiembre de 2014	820.546	(90.354)	(148.858)	(23.897)	557.437
Activos por contratos de derivados financieros al 31 de diciembre de 2013	374.688	(42.315)	(116.095)	(31.651)	184.627

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 2014 y 31 de diciembre de 2013. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Septiembre 2014						
	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	939.918	—	—	—	—	—	939.918
Operaciones con liquidación en curso	412.839	—	—	—	—	—	412.839
Instrumentos para negociación	585.984	—	—	—	—	—	585.984
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.745	2.646	965	—	—	—	11.356
Contratos de derivados financieros	53.573	74.797	159.883	189.069	143.519	199.705	820.546
Adeudado por bancos (*)	436.063	17.888	222.784	—	—	—	676.735
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	3.216.242	1.866.070	3.840.573	4.663.635	2.264.491	5.532.068	21.383.079
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	417.028	94.573	540.750	114.552	97.878	292.089	1.556.870
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	6.069.392	2.055.974	4.764.955	4.967.256	2.505.888	6.023.862	26.387.327

	Diciembre 2013						
	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	873.308	—	—	—	—	—	873.308
Operaciones con liquidación en curso	374.471	—	—	—	—	—	374.471
Instrumentos para negociación	393.134	—	—	—	—	—	393.134
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	58.429	12.250	11.743	—	—	—	82.422
Contratos de derivados financieros	15.374	21.074	53.595	94.914	86.438	103.293	374.688
Adeudado por bancos (*)	791.112	116.968	155.268	—	—	—	1.063.348
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	2.962.896	1.988.697	4.014.131	4.543.507	2.252.631	5.107.649	20.869.511
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	116.319	63.919	184.940	442.170	466.247	400.109	1.673.704
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	5.585.043	2.202.908	4.419.677	5.080.591	2.805.316	5.611.051	25.704.586

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a MM$524.774 millones ($480.478 millones en diciembre de 2013) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y MM$971 millones ($1.292 millones en diciembre de 2013) para adeudado por bancos.

40. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

	Septiembre 2014						
	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	6.345.503	—	—	—	—	—	6.345.503
Operaciones con liquidación en curso	290.445	—	—	—	—	—	290.445
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	223.084	2.757	43	—	—	—	225.884
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	4.957.994	1.862.624	2.443.788	110.032	239	37	9.374.714
Contratos de derivados financieros	39.255	67.506	168.792	209.382	115.744	225.937	826.616
Obligaciones con bancos	12.957	79.278	425.069	286.273	—	—	803.577
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	4.175	4.858	10.573	20.940	13.479	14.927	68.952
Bonos corrientes	249.717	336.223	259.641	599.092	793.492	2.062.444	4.300.609
Bonos subordinados	9.620	13.371	17.935	178.389	49.912	500.985	770.212
Otras obligaciones financieras	137.384	1.659	3.164	8.119	13.097	20.233	183.656
Total pasivos financieros	12.270.134	2.368.276	3.329.005	1.412.227	985.963	2.824.563	23.190.168

	Diciembre 2013						
	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	5.984.332	—	—	—	—	—	5.984.332
Operaciones con liquidación en curso	126.343	—	—	—	—	—	126.343
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	249.549	7.217	—	—	—	—	256.766
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	4.875.437	2.193.563	2.948.201	207.347	135	31	10.224.714
Contratos de derivados financieros	26.750	37.008	95.582	96.757	67.742	121.293	445.132
Obligaciones con bancos	99.553	359.752	262.574	267.586	—	—	989.465
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	4.554	4.966	13.534	27.826	16.095	19.516	86.491
Bonos corrientes	287.732	117.008	47.271	471.230	797.585	1.812.636	3.533.462
Bonos subordinados	1.560	2.476	34.865	162.382	47.890	497.834	747.007
Otras obligaciones financieras	161.053	901	4.948	8.736	13.503	21.785	210.926
Total pasivos financieros	11.816.863	2.722.891	3.406.975	1.241.864	942.950	2.473.095	22.604.638

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a MM$185.308 millones ($178.011 millones en diciembre de 2013).

41. Hechos Posteriores:

Con fecha 9 de octubre de 2014 y en respuesta a carta enviada con fecha 11 de septiembre de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras comunica a Banco de Chile que autoriza disolver, liquidar y terminar la sociedad de apoyo al giro denominada Banchile Trade Services Limited, con domicilio en Hong Kong, China, según el numeral 2 del Título III del Capítulo 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas.

Con fecha 14 de octubre, la Sociedad filial Banchile Securitizadora S.A. informó como hecho esencial que en Sesión Extraordinaria de Directorio de misma fecha, acordó aceptar la renuncia presentada por el Gerente General señor José Vial Cruz a contar del día 17 de octubre de 2014. Asimismo, en la referida sesión se designó Gerente General de Banchile Securitizadora S.A. a la Señora Claudia Bazaes Aracena a partir del día 20 de octubre de 2014.

Con fecha 17 de octubre de 2014, mediante resolución exenta N° 262 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se aprobó la reforma introducida al estatuto social de Banchile Securitizadora S.A. acordada en la Tercera Junta Extraordinaria de fecha 20 de agosto de 2014, consistente en aumentar el capital social, mediante la emisión de 1.300 acciones de pago por un monto de $240.000.000, las que deberán quedar totalmente suscritas y pagadas dentro de un plazo de 3 años constado desde la fecha de la junta; modificándose para esos efectos los artículos quinto y primero transitorio de los estatutos sociales.

Con fecha 20 de octubre, la Sociedad filial Banchile Securitizadora S.A. informó como hecho esencial que en Sesión de Directorio celebrada con fecha 20 de octubre de 2014, se tomó conocimiento y se aceptó la renuncia presentada por don Juan Carlos Cavallini Richani a su cargo de director de la Sociedad. Asimismo, y en la misma sesión, el Directorio procedió a designar como nuevo director de Banchile Securitizadora S.A. y en reemplazo del anterior, a don José Vial Cruz.

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 2014 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 2014 y 2013 y al 31 de Diciembre 2013

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	35 - 35
Nota 3	Declaración de cumplimiento de Nic 34, Información Financiera Intermedia	36 - 36
Nota 4	Segmentos de negocios	37 - 43
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	44 - 44
Nota 6	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	45 - 45
Nota 7	Provisiones	46 - 46
Nota 8	Otros pasivos	47 - 47
Nota 9	Contingencias y compromisos	48 - 49
Nota 10	Patrimonio	50 - 51
Nota 11	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	52 - 53
Nota 12	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	54 - 54
Nota 13	Operaciones con partes relacionadas	55 - 57
Nota 14	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	58 - 58
Nota 15	Ingresos y gastos por comisiones	59 - 59
Nota 16	Hechos o transacciones significativas, último período contable intermedio	60 - 60
Nota 17	Hechos posteriores	61 - 61

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS

al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013

	30 de Septiembre 2014 MM$	31 de Diciembre 2013 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	77.160	42.261
Operaciones con liquidación en curso	68.506	12.416
Instrumentos para negociación	157.291	214.339
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	19.953	18.590
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	738.413	715.517
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	66.967	16.920
Instrumento de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	328	328
Intangibles	3.975	4.133
Activo fijo	13.452	13.644
Impuestos Corrientes	556	1.046
Impuestos diferidos	5.021	4.511
Otros actives	30.182	18.265
TOTAL ACTIVOS	1.181.804	1.061.970
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	87.531	58.467
Operaciones con liquidación en curso	63.573	4.274
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	774.173	742.413
Contratos de derivados financieros	21.160	13.261
Obligaciones con bancos	49.908	68.222
Instrumentos de deuda emitidos	80.280	80.061
Otras obligaciones financieras	10.030	11.162
Impuestos Corrientes	-	-
Impuestos diferidos	7.473	6.714
Provisiones	3.516	3.224
Otros pasivos	12.645	6.526
TOTAL PASIVOS	1.110.289	994.324
PATRIMONIO		
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:		
Capital	61.031	57.545
Reservas	8.310	6.546
Cuentas de valoración	(108)	22
Utilidades retenidas:	2.282	3.533
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	1.769
Utilidad del ejercicio	3.260	2.520
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(978)	(756)
Interés no controlador	-	-
TOTAL PATRIMONIO	71.515	67.646
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	1.181.804	1.061.970

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

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2014 y 2013,
(En millones de Pesos Chilenos)

	30 de Septiembre	
	2014	**2013**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	54.373	45.683
Gastos por intereses y reajustes	(34.558)	(32.734)
Ingreso netos por intereses y reajustes	19.815	12.949
Ingresos por comisiones	2.611	3.095
Gastos por comisiones	(799)	(551)
Ingreso netos por comisiones y servicios	1.812	2.544
Utilidad neta de operaciones financieras	9.460	9.192
Pérdida (Utilidad) de cambio, neta	(1.239)	(101)
Otros ingresos operacionales	1.734	1.868
Total ingresos operacionales	31.582	26.452
Provisiones por riego de crédito	(7.028)	(4.691)
INGRESO OPERACIONAL NETO	24.554	21.761
Remuneraciones y gastos del personal	(11.182)	(10.915)
Gastos de administración	(6.513)	(6.017)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.657)	(1.505)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(1.273)	(734)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(20.625)	(19.171)
RESULTADO OPERACIONAL	3.929	2.590
Resultado por inversiones en sociedades	16	17
Resultado antes de impuesto a la renta	3.945	2.607
Impuestos a la renta	(685)	(191)
UTILIDAD DEL PERIODO	3.260	2.416
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	3.260	2.416
Interés no controlador		
	3.260	2.416
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	1,85	1,39
Utilidad diluida	1,85	1,39

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013

	30-Sep 2014 MM$	30-Sep 2013 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	3.260	2.416
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.657	1.505
Provisiones por riesgo de crédito	7.028	4.691
Valor Razonable de instrumentos para negociación	(281)	(49)
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	(69)	(153)
Utilidad neta en venta de activos fijos	(1)	-
Castigos de activos recibidos en pago	63	181
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	-	1.062
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	2.037	(2.229)
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	(33.919)	(35.983)
Aumento (disminución) neta instrumentos para negociación	(49.374)	(14.400)
Aumento de depositos y otras obligaciones a la vista	25.598	(6.785)
Aumento de Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	41.826	34.731
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	2.592	4.862
Aumento de otras obligaciones financieras	(16.563)	1.942
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	1.514	2.445
Total flujos originados en actividades de la operación	(14.632)	(5.764)
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	47.563	(13.898)
Compra de activos fijos	(972)	(703)
Ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	14	17
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	139	558
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(5.798)	11.670
Total flujos utilizados en actividades de inversión	40.946	(2.356)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	-	-
Rescate de letras de crédito	(2.737)	(2.829)
Emisión de bonos	-	-
Aumento de Capital	3.483	3.279
Dividendos pagados	(2.520)	(804)
Total flujos originados en actividades de financiamiento	(1.774)	(354)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	24.540	(8.474)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	57.553	66.027
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	82.093	57.553

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2014 y 2013

(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 2014**	57.545	6.546	22	1.769	2.520	(756)	67.646
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	1.764	-	(1.769)	-	756	751
Dividendos pagados	-	-	-	-	(2.520)	-	(2.520)
Aumento de capital	3.486	-	-	-	-	-	3.486
Ajuste por repos. de la valoriz. del capital y reservas	-	-	(130)	-	-	-	(130)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(978)	(978)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	3.260	-	3.260
Saldo al **30 de Septiembre 2014**	61.031	8.310	(108)	0	3.260	(978)	71.515
Saldos al **1 de enero de 2013**	54.262	6.546	(2)	1.787	804	(241)	63.156
Ajustes primera adopción	-	1.788	-	(1.787)	-	241	242
Distribución resultado	-	-	-	-	-	-	0
Dividendos pagados	-	-	-	-	(804)	-	(804)
Aumento de capital	3.279	-	-	-	-	-	3.279
Ajuste por repos. de la valoriz. del capital y reservas	-	-	(13)	-	-	-	(13)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(725)	(725)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	2.416	-	2.416
Saldo al **30 de Septiembre 2013**	57.541	8.334	(15)	0	2.416	(725)	67.551

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2014 y 2013
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	30 de Septiembre 2014 MM$	2013 MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		3.260	2.416
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(108)	0
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta		0	0
Total de otros resultados integrales		(108)	0
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales			
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO		3.152	2.416
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		1,85	1,39
Utilidad diluida		1,85	1,39

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 30 de Septiembre de 2014, 2013 y 31 de Diciembre de 2013

1. INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 ANTECEDENTES DEL BANCO

Banco Internacional es una Sociedad Anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Decreto Supremo Nº314 del 14 de enero de 1944 del Ministerio de Hacienda.

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

Por resolución Nº155 de 24 de julio de 1981, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, aprobó la reforma introducida a los estatutos del Banco (Banco Israelita de Chile), pasando en adelante a denominarse Banco Internacional.

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

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

El Banco no consolida estados financieros debido a que no tiene filiales ni negocios conjuntos

PRINCIPALES CRITERIOS UTILIZADOS

a. Bases de preparación - Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias primarán las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

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

b. Bases de consolidación - Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, 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 de 2014 y Diciembre de 2013, 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 2014 $597,95 por US$1 ($504,59 en 2013 por US$1).

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

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

Se entiende por costo amortizado el monto que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos según sea el caso la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

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

- **Activos medidos a valor razonable**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").
Un mercado es activo cuando en forma fácil y regular se encuentran disponibles los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representan transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se determina en base a una técnica de valorización, para lo cual se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos, o se utiliza el descuento de flujos de efectivo, según corresponda.

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

- **Activos valorados al costo de adquisición**

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, en su caso ajustado por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercados o valorizaciones obtenidas del uso de modelos.

Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

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

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

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivado (forward) hasta su liquidación.

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los con los precios de mercado.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta se trata como derivado (forward) hasta su liquidación.

j. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos al valor razonable desde la fecha de su contratación incluyendo los costos de la transacción, si corresponde. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable, con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados. El Banco no tiene este tipo de derivados al cierre de los estados financieros de ambos años.

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

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

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

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

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

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

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

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

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor

razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

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

Las colocaciones y cuentas por cobrar a clientes se valorizan inicialmente a su valor razonable, más los costos incrementales. Posteriormente se registran a su costo amortizado reconociendo en resultados los intereses devengados en función de la tasa de interés efectiva. Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

l. Operaciones de factoring - El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales recibe facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor desembolsado, más diferencia de precio devengada. La diferencia de precio generada en la cesión, se devenga en el período de financiamiento.

m. Ingresos y gastos por intereses y reajustes - Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo mediante aplicación del método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero. Se considera las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las pérdidas creditivas futuras.

El cálculo de la tasa efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos, pagados o recibidos, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones consideradas a título individual como deterioradas o aquellas vencidas y las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciban, como recuperación de pérdida por deterioro.

n. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, son reconocidos en resultados cuando se produce el acto que los origina.

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos en resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.

o. Deterioro

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida al 30 de Septiembre de 2014 y Diciembre de 2013.

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 2014 y Diciembre de 2013, 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 2014 y Diciembre de 2013 corresponden principalmente a software.

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar, y es probable que se reconocerán, beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.
La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 6 años.

s. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial y atribuido del activo fijo en la fecha de transición inicial, fue determinado en referencia a su costo amortizado y, en el caso de algunos bienes inmuebles, a su valor razonable a dicha fecha.

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

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Ciertos activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Edificios	80 años
Planta y equipos	7 años
Útiles y accesorios	7 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo, fueron revisadas en 2013.

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 de 2014 y Diciembre de 2013, 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

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 ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

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 31 de diciembre de 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 2014 y Diciembre de 2013, 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 2014 y Diciembre de 2013, la conformación del personal clave del Banco incluye a Gerente General, Gerentes de División y Directores.

ai. 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):**

A continuación se describen aquellas Circulares emitidas por la SBIF, que tienen relación con los Estados Financieros del presente ejercicio:

Circular N° 3.529.- El 12 de Marzo de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capitulo 18-14 Transparencia de la 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 asociados a créditos hipotecarios, condiciones mínimas que deberán contemplar las bases d licitación e información al ser proporcionadas 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 depósitos a la vista.

Circular N° 3.535.- El 23 de Abril de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capitulo 18-5 Información de deudores Modifica instrucciones relativas a la antigüedad de los créditos informados.

Circular N° 3.536.- El 29 de Junio de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con el Pago anticipado de créditos o su refinanciamiento. Precisa algunas instrucciones específicas de la Circular N° 3.511 referida a misma materia.

Circular N° 3.537.- El 20 de Julio de 2012, la SBIF emitió Circular, en donde imparte instrucciones referidas a la contratación de seguros asociados a créditos hipotecarios.

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° 3.542.- El 14 d Septiembre, la SBIF emitió Circular, relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capitulo 9-2 Operaciones con Bonos Hipotecarios. Esta normativa regula, entre otras cosas, las colocaciones de los bonos, el registro especial de los mutuos hipotecarios asociados a cada emisión y las condiciones para el reemplazo de los mismos

Circular N° 3.544.- El 07 de Noviembre de 2012, la SBIF emitió Circular, relacionada con la Recopilación Actualizada de Normas, Capitulo 12-15 Normas sobre créditos al exterior. Esta normativa reemplaza instrucciones relativas a límites de créditos al exterior

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

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros se habían publicado nuevas normas y enmiendas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de diciembre de 2012. Las nuevas normas y enmiendas contables emitidas por el IASB serán adoptadas por las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario

a) Las siguientes nuevas enmiendas 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 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 estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el periodo.

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 estima que estas modificaciones tienen efectos en sus estados financieros pues actualmente estos se encuentran bajo normas IFRS.

Ennmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros

El 7 de Octubre de 2010, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros (Modificaciones a NIIF 7 Instrumentos Financieros – Revelaciones) el cual incrementa los requerimientos de revelación para transacciones que involucran la transferencia de activos financieros. Estas modificaciones están dirigidas a proporcionar una mayor transparencia sobre la exposición al riesgo de transacciones donde un activo financiero es transferido pero el cedente retiene cierto nivel de exposición continua (referida como ‘involucramiento continuo’) en el activo. Las modificaciones también requiere revelar cuando las transferencias de activos financieros no han sido distribuidas uniformemente durante el período (es decir, cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del período de reporte). Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Está permitida la aplicación anticipada de estas modificaciones. Las revelaciones no son requeridas para ninguno de los períodos presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones. La administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el periodo.

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas 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 – 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

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como pate de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también 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. La administración estima que esta nueva norma serán adptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzará el 01 de enero de 2015.

NIIF 10, Estados Financieros Consolidados

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

los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

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 estima que estas nuevas normas serán adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12, *Revelaciones de Intereses en Otras Entidades*, la cual requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en filiales, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece objetivos de revelación y especifica revelaciones mínimas que una entidad debe proporcionar para cumplir con esos objetivos. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de esas participaciones en sus estados financieros. Los requerimientos de revelación son extensos y representan un esfuerzo que podría requerir acumular la información necesaria. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 12 es el 1 de enero de 2013, pero se permite a las entidades incorporar cualquiera de las nuevas revelaciones en sus estados financieros antes de esa fecha. La administración estima que estas nuevas normas será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

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 estima que estas nuevas normas será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

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 estima que estas nuevas normas será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable*, la cual establece una sola fuente de guías para las mediciones a valor razonable bajo las NIIF. Esta norma aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como "el precio que sería recibido al vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en la fecha de medición" (es decir, un precio de salida). NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada. La administración estima que estas nuevas normas será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

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 estas nuevas normas será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

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. La administración estima que estas nuevas normas

será adaptada en los estados financieros del Grupo para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

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.

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. La administración estima que estas modificaciones serán adaptadas en sus estados financieros para el periodo que comenzará el 01 de enero de 2013 y 2014 respectivamente.

Enmienda a NIIF 7, Neteo de Activos y Pasivos Financieros

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones fue modificada para solicitar información acerca de todos los instrumentos financieros reconocidos que están siendo neteados en conformidad con el párrafo 42 de NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.
Las modificaciones también requieren la revelación de información acerca de los instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a acuerdos maestros de neteo exigibles y acuerdos similares incluso si ellos no han sido neteados en conformidad con NIC 32. El IASB considera que estas revelaciones permitirán a los usuarios de los estados financieros evaluar el efecto o el potencial efecto de acuerdos que permiten el neteo, incluyendo derechos de neteo asociados con los activos financieros y pasivos financieros reconocidos por la entidad en su estado de posición financiera. Las modificaciones son efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada. La administración estima que estas modificaciones serán adoptada en sus estados financieros para el periodo que comenzara el 01 de enero de 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. Se permite la aplicación anticipada. La administración estima que estas modificaciones serán adoptada en sus estados financieros para el periodo que comenzara el 01 de enero de 2013.

NOTA 2.- HECHOS RELEVANTES.

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los estados de situación intermedios).

Septiembre 2014

En Sesión Extraordinaria de Directorio N° 96, se tomó conocimiento de la celebración de un Acuerdo Marco para una Asociación entre Baninter S.A. e Inversiones La Construcción S.A. en virtud del cual esta última planea tomar, directa o indirectamente, el control del 50,1% de las acciones con derecho a voto de Banco Internacional.

En Sesión Extraordinaria de Directorio Nº 95, celebrada con fecha del 23 de mayo de 2014, se acordó la emisión parcial de 30.014.181 acciones de pago.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 7 de abril de 2014, se acordó introducir reforma a los estatutos del Banco con el objeto de aumentar el capital en la suma de $40.000.000.000.- mediante la emisión de 347.826.087 acciones de pago, nominativas, sin valor nominal.

En Sesión Extraordinaria de Directorio, celebrada con fecha 7 de mayo de 2014, se eligieron los siguientes cargos:

- Alfonso Peró Costabal — Presidente del Directorio
- Julio Jaraquemada Ledoux — Vicepresidente del Directorio

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 30 de abril de 2014, 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, Patricio Schiffrin Palma, Andrés Solari Urquieta, Andrés Navarro Betteley, Carlos Brito Claissac y Félix Antolín Ladrón de Guevara

En Sesión Ordinaria de Directorio N° 399ª, celebrada con fecha 26 de febrero de 2014, el Directorio acordó nombrar a don Carlos Ibáñez Quinteros como Gerente General de Banco Internacional.

Septiembre 2013

En la Sesión Ordinaria de Directorio N° 388, celebrada con fecha 20 de marzo del 2013, se acordó la emisión parcial de 7.202.613.- acciones de pago, cuyo proceso a esta fecha se encuentra próximo a concluir.

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 Grandes Empresas
- Medianas Empresas
- Negocios Inmobiliarios
- Banca Personas , Retail
- 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.
A nivel de ventas anuales correspondería a aquellas empresas cuyos ingresos superen los MM$10.000.

Medianas Grandes Empresas, conformado por los productos y servicios asociados a las plataformas de medianas empresas, según definición de negocios de estas plataformas.
A nivel de ventas anuales correspondería a aquellas empresas con ingresos entre MM$2.000 y MM$10.0000.

Medianas Empresas, conformado por los productos y servicios asociados a las plataformas de medianas empresas, según definición de negocios de estas plataformas.
A nivel de ventas anuales correspondería a aquellas empresas con ingresos hasta MM$2.000.

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.

Banca Personas-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 y Sociedades de Inversión.

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

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

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

a) Resultados

30 Septiembre 2014

	División Comercial				**Banca de Personas**		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Pequeñas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	18.373	10.624	15.251	8.232	1.893	0	54.373
Gastos por intereses y reajustes	(12.185)	(6.473)	(9.444)	(5.360)	(1.096)	-	(34.558)
Ingreso neto por intereses y reajustes	6.188	4.151	5.807	2.872	797	0	19.815
Ingresos por comisiones	631	574	1.069	202	134	0	2.610
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(799)	(799)
Ingreso neto por comisiones	631	574	1.069	202	134	(799)	1.811
Utilidad neta de operaciones financieras	239	98	265	7	5	8.846	9.460
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	(1.239)	(1.239)
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	1.734	1.734
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	7.058	4.823	7.141	3.081	936	8.542	31.581
Provisiones por riesgo de crédito	(1.518)	(1.060)	(3.700)	231	(982)	-	(7.029)
Ingreso operacional neto	5.540	3.763	3.441	3.312	(46)	8.542	24.552
Remuneraciones y gastos del personal	2.325	1.645	2.879	1.501	378	2.454	11.182
Gastos de administración	1.376	732	1.046	726	807	1.826	6.513
Depreciaciones y amortizaciones	294	285	221	209	93	555	1.657
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos operacionales	225	219	170	161	71	427	1.273
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	4.220	2.881	4.316	2.597	1.349	5.262	20.625
Resultado operacional	1.320	883	(875)	715	(1.394)	3.280	3.929
Resultado por inversiones en sociedades	16	0	0	0	0	0	16
Resultado antes de impuesto a la renta	1.336	883	(875)	715	(1.394)	3.280	3.945
Impuesto a la renta	(148)	(97)	-	(78)	-	(362)	(685)
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	1.188	786	(875)	637	(1.394)	2.918	3.260

b) Resultados **30 Septiembre 2013**

	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	14.184	10.587	11.613	7.780	1.519	0	45.683
Gastos por intereses y reajustes	(10.503)	(7.552)	(7.824)	(5.843)	(1.012)	-	(32.734)
Ingreso neto por intereses y reajustes	3.681	3.035	3.789	1.937	507	0	12.949
Ingresos por comisiones	1.159	472	1.091	291	82	0	3.095
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(551)	(551)
Ingreso neto por comisiones	1.159	472	1.091	291	82	(551)	2.544
Utilidad neta de operaciones financieras	154	126	170	5	7	8.730	9.192
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	(101)	(101)
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	1.868	1.868
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	4.994	3.633	5.050	2.233	596	9.946	26.452
Provisiones por riesgo de crédito	(1.354)	(1.072)	(841)	(406)	(1.018)	-	(4.691)
Ingreso operacional neto	3.640	2.561	4.209	1.827	(422)	9.946	21.761
Remuneraciones y gastos del personal	1.740	1.073	2.007	840	1.780	3.476	10.916
Gastos de administración	1.148	528	859	490	832	2.159	6.016
Depreciaciones y amortizaciones	161	304	397	100	235	309	1.506
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos operacionales	80	149	193	48	114	150	734
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	3.129	2.054	3.456	1.478	2.961	6.094	19.172
Resultado operacional	511	507	753	349	(3.383)	3.852	2.589
Resultado por inversiones en sociedades	17	0	0	0	0	0	17
Resultado antes de impuesto a la renta	528	507	753	349	(3.383)	3.852	2.606
Impuesto a la renta	(50)	(34)	(42)	(20)	-	(44)	(190)
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	478	473	711	329	(3.383)	3.808	2.416

NOTA 4.- SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

c.1.) Activos y Pasivos : Plataforma Grandes Empresas	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	131.227	131.509
Prestamos Comercio Exterior	44.570	25.458
Colocaciones Factoring	15.770	28.113
Colocaciones Leasing	55.209	43.416
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	246.776	228.496
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a la Vista	21.797	8.433
Depositos y otras Captaciones a Plazo	31.868	29.025
Total pasivos	53.665	37.458

c.2.) Activos y Pasivos : Plaraforma Medianas Grandes Empresas	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activo Banca Personas		
Prestamos Comerciales	91.580	102.366
Prestamos Comercio Exterior	14.142	19.474
Colocaciones Factoring	6.140	7.502
Colocaciones Leasing	19.549	29.726
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	131.411	159.068
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a la Vista	9.284	7.406
Depositos y otras Captaciones a Plazo	8.044	13.315
Total pasivos	17.328	20.721

c.3.) Activos y Pasivos : Plataforma Pequeñas Empresas	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	126.666	112.694
Prestamos Comercio Exterior	12.519	6.518
Prestamos Consumo	0	0
Colocaciones Factoring	8.768	11.981
Colocaciones Leasing	35.538	35.750
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	183.491	166.943
Pasivos		
Depositos y otras Obligaciones a la Vista	30.048	30.902
Depositos y otras Captaciones a Plazo	61.948	106.881
Total pasivos	91.996	137.783

c.4.) Activos y Pasivos : Plataforma Inmobiliaria	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	129.884	116.399
Prestamos Comercio Exterior	0	83
Colocaciones Factoring	1.297	1.396
Colocaciones Leasing	3.523	2.963
Otras Coloc.Vigentes	0	844
Cartera Vencida	0	0
Total activos	134.704	121.685
Pasivos		
Depositos y otras Obligaciones a la Vista	4.411	3.037
Depositos y otras Captaciones a Plazo	2.507	3.388
Total pasivos	6.918	6.425

c.5.) Activos y Pasivos : División Personas Banca Retail Personas	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	7.453	3.077
Prestamos Comercio Exterior	0	0
Préstamos Comsumo	11.851	15.792
Colocaciones Factoring	28	0
Colocaciones Leasing	493	9
Colocaciones para la vivienda	22.207	20.446
Deudores en cuentas corrientes	0	1
Total activos	42.032	39.325
Pasivos		
Depositos y otras Obligaciones a la Vista	7.114	6.050
Depositos y otras Captaciones a Plazo	42.959	48.493
Total pasivos	50.073	54.543

c.6.) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería y Mercado de Capitales	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activo		
Inversionnes para Negociación	157.291	214.339
Instrumentos Diponibles para la venta	66.967	16.920
Contratos Derivados Financieros	19.953	18.590
Total activos	244.211	249.849
Pasivos		
Depositos y otras obligaciones Vista	14.879	2.639
Captaciones	626.846	541.311
Contratos de derivados financieros	21.160	13.261
Obligaciones con bancos	49.908	68.222
Obligaciones por Bonos Instrumentos de Deuda Emitidas	80.280	80.061
Total pasivos	722.005	705.494

d.1) Otra información de segmentos :

30 de Septiembre 2014

	Division Comercial			Division Personas			
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	1.802	3.395	3.419	1.111	3.629	3.444	16.800
Intangibles	1.039	1.957	1.971	641	2.092	1.984	9.684
Depreciación	(475)	(627)	(565)	(321)	(458)	(902)	(3.348)
Amortización de otros intangibles	(612)	(1.154)	(1.162)	(378)	(1.233)	(1.170)	(5.709)
Total	1.754	3.571	3.663	1.053	4.030	3.356	17.427
Inversiones financieras mantenidas para negociación	0	0	0	0		157.291	157.291
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0		0	0
Total de activos	1.754	3.571	3.663	1.053	4.030	160.647	174.718

d.2) Otra información de segmentos :

31 de Diciembre de 2013

	Division Comercial			Division Personas			
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Grandes Empresas MM$	Plataforma Pequeñas Empresas MM$	Plataforma Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas Comercio MM$	Negocios de Tesoreria y Merc.Capitales MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	1.765	3.324	3.347	1.088	3.552	3.372	16.448
Intangibles	919	1.732	1.743	567	1.851	1.918	8.730
Depreciación	(301)	(567)	(570)	(185)	(605)	(576)	(2.804)
Amortización de otros intangibles	(476)	(896)	(903)	(293)	(958)	(1.071)	(4.597)
Total	1.907	3.593	3.617	1.177	3.840	3.643	17.777
Inversiones financieras mantenidas para negociación	0	0	0	0		214.339	214.339
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0		0	0
Total de activos	1.907	3.593	3.617	1.177	3.840	217.982	232.116

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 2014 y 31 de Diciembre de 2013**, es el siguiente:

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	11.437	4.765
Depósitos en el Banco Central de Chile	38.658	22.760
Depósitos Bancos Nacionales	1.276	546
Depósitos en el Exterior	25.789	14.190
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	77.160	42.261
Activos por operaciones con liquidación en curso	68.506	12.416
Pasivos por operaciones con liquidación en curso	(63.573)	(4.274)
Operaciones con liquidación en curso neta	4.933	8.142
Total efectivo y efectivo equivalente	82.093	50.403

b.) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	9.067	8.277
Fondos por recibir	59.439	4.139
Subtotal activos	68.506	12.416
Pasivos:		
Fondos por entregar	63.573	4.274
Subtotal pasivos	63.573	4.274
Operaciones con liquidación en curso neta	4.933	8.142

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

Al **30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013**, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2014 MM$	**Diciembre 2013** MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	9.935	11.089
Otras obligaciones en el país	95	73
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	10.030	11.162
Corrientes	-	-
No corrientes	10.030	11.162
Totales	10.030	11.162
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	5.981	6.888
Bonos corrientes	18.335	17.886
Bonos subordinados	55.964	55.287
Totales	80.280	80.061
Corriente	-	-
No corrientes	-	-
Totales	0	0
Totales	90.310	91.223

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Al 30 de Septiembre del 2014 y Diciembre de 2013, la composición de saldos de este rubro se indica a continuación:

	Septiembre 2014	Diciembre 2013
	MM$	MM$
Provisión para beneficios y remuneraciones del personal	540	570
Provisión para dividendos minimos	978	756
Provisión por riesgo de crédito contingente	838	692
Provisión adicionales	1.160	1.206
Otras		
Totales	**3.516**	**3.224**

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2014 y 2013

	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 2014**	570	692	1.206	756	0	3.224
Provisiones constituidas	163	656	510	286	0	1.615
Aplicación de las provisiones	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones	(193)	(510)	(556)	(64)	0	(1.323)
Otras movimientos	0	0	0	0	0	
Saldos al 30 Septiembre 2014	**540**	**838**	**1.160**	**978**	**0**	**3.516**
Saldos al **1 de enero de 2013**	590	596	462	241	0	1.889
Provisiones constituidas	0	606	1.205	756	0	2.567
Aplicación de las provisiones	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones	(20)	(510)	(461)	(241)	0	(1.232)
Otras movimientos	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de Diciembre 2013	**570**	**692**	**1.206**	**756**	**0**	**3.224**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Septiembre 2014	Diciembre 2013
	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	-	-
Provisión de vacaciones	541	570
Otros	-	-
Totales	**541**	**570**

NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2014	Diciembre 2013
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	5.219	4.301
Tasa credito universitario	976	126
Ingresos percibidos por adelantado	325	436
Retenciones	-	246
Acreedores varios leasing	4.554	-
Mercado de corredores por distribuir	116	243
Tarjetas de creditos por distribuir	167	-
ATM por distribuir	94	53
Transferencias recibidas de International Banking	-	348
Iva debito fiscal	738	772
Otros pasivos (*)	456	1
Totales	12.645	6.526

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 2014 MM$	31-Dic 2013 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**78.964**	**79.593**
Avales y fianzas:	977	118
Avales y fianzas en moneda chilena	20	5
Avales y fianzas en moneda extranjera	957	113
Cartas de crédito del exterior confirmadas	0	**0**
Cartas de créditos documentarias emitidas	6.619	10.111
Boletas de garantía	33.331	29.957
Cartas de garantía interbancarias	0	0
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	38.037	39.407
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**22.472**	**19.072**
Cobranzas:	22.472	19.072
Cobranzas del exterior	15.338	12.247
Cobranzas del país	7.134	6.825
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	**967.247**	**835.113**
Valores custodiados en poder del Banco	967.247	835.113
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	1.068.683	933.778

b) Juicios y procedimientos legales

Al **30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013**, 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 2014 y 31 de Diciembre de 2013** 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 2014 MM$	**31-Dic 2013 MM$**
Avales y fianzas	977	118
Cartas de crédito documentarias	6.619	10.111
Boletas de garantía	33.331	29.957
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	38.037	39.407
Cartas de Garantías Interbancarias	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(837)	(692)
Totales	**78.127**	**78.901**

e) Otros

Al **30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013**, 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 2014 y 2013**, el capital pagado está dividido en 1.766.968.451 y 1.737.182.741 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente
.

El movimiento de las acciones durante los períodos septiembre 2014 y 2013, es el siguiente:

	Número de Acciones Al 30 de septiembre	
	2014	**2013**
Emitidas **al 1° de enero**	1.737.217.980	1.707.745.644
Emisión de acciones pagadas	29.750.471	29.437.097
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas		
Emitidas **al 30 de septiembre**	1.766.968.451	1.737.182.741

Al **30 de septiembre de 2014 y 2014**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **30 de Septiembre de 2014 y 2013,** la distribución de accionistas es la siguiente:

	2014		**2013**	
	Nro de acciones pagadas	**% de participación**	**Nro de acciones pagadas**	**% de participación**
Baninter S. A.	1.741.772.453	98,57	1.712.155.434	98,56
Bakal Goldzweig Henry Samuel	7.959.466	0,45	7.959.466	0,46
Harari Gotfrit Salvador Felipe	7.936.661	0,45	7.800.688	0,45
Otros minoritarios	9.299.871	0,53	9.267.153	0,53
	1.766.968.451	**100**	**1.737.182.741**	**100**

c) Dividendos

Al **30 de Septiembre de 2014 y 2013**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 30 de septiembre	
	2014	**2013**
$ por acción ordinaria	1,850	1,390
Totales	1,850	1,390

d) Al **30 de septiembre de 2014 y 2013** 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 2014 y 2013, el Banco no tiene** composición de la utilidad diluida y utilidad básica

e) Diferencias de cambios netos:

Al **30 de septiembre de 2014 y 2013**, 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 2014 y 2013 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
30-Sep-2014	**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	6.511	0	0	574	297	7.382
- Provisiones grupales	0	8	190	1.432	0	0	1.630
Resultado por constitución de provisiones	0	6.519	190	1.432	574	297	9.012
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuales	0	3.142	0	0	0	0	3.142
- Deterioros grupales	0	4	49	54	0	0	107
Resultado por deterioros	0	3.146	49	54	0	0	3.249
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	0	(1.855)	(176)	(116)	(620)	(151)	(2.918)
- Provisiones grupales	0	(73)	0	(187)	0	0	(260)
Resultado por liberación de provisiones	0	(1.928)	(176)	(303)	(620)	(151)	(3.178)
Recuperación de activos castigados	0	(1.769)	1	(287)	0	0	(2.055)
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	5.968	64	896	(46)	146	7.028

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
30-Sep-13	**Adeudado por bancos MM$**	**Colocaciones comerciales MM$**	**Colocaciones para vivienda MM$**	**Colocaciones de consumo MM$**	**Provisiones Adicionales MM$**	**Créditos contingentes MM$**	**Total MM$**
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	0	4.245	0	0	430	429	5.104
- Provisiones grupales	0	68	96	1.668	0	0	1.832
Resultado por constitución de provisiones	0	4.313	96	1.668	430	429	6.936
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuales	0	2.126	0	0	0	0	2.126
- Deterioros grupales	0	8	69	114	0	0	191
Resultado por deterioros	0	2.134	69	114	0	0	2.317
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	0	(2.460)	(116)	(146)	(460)	(162)	(3.344)
- Provisiones grupales	0	(87)	0	(241)	0	0	(328)
Resultado por liberación de provisiones	0	(2.547)	(116)	(387)	(460)	(162)	(3.672)
Recuperación de activos castigados	0	(729)	0	(161)	0	0	(890)
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	3.171	49	1.234	(30)	267	4.691

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 2014 y 2013** se detallan a continuación:

	Al 30 Septiembre	
	2014	**2013**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	545	304
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	1.112	1.201
Deterioro de intangibles	-	-
Total	1.657	1.505

b) Al **30 de septiembre de 2014 y 2013**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 30 Septiembre	
	2014	**2013**
	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 2014 y 2013** y los saldos al **30 de Septiembre de 2014 y 2013**, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros							
	2014				**2013**			
	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**:	13.644	4.133	0	17.777	13.281	4.663	0	17.944
Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	545	1.112	0	1.657	304	1.201	0	1.505
Bajas y ventas de ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	353	954	0	1.307	251	847	0	1.098
Saldo al 30 Septiembre	13.452	3.975	0	17.427	13.228	4.309	0	17.537

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **30 de Septiembre de 2014 y 2013.**

NOTA 13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013** la mayoría de las acciones de la Compañía son de la propiedad de Baninter S.A. correspondientes a 1,741,772,453 y a 1,712,155,434 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 2014			**Diciembre 2013**		
	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	17.944	174	-	16.101	174	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	1	-	-	-	-	-
Colocaciones brutas	17.945	174	0	16.101	174	0
Provisión sobre colocaciones	265	-	-	280	-	-
Colocaciones netas	17.680	174	0	15.821	174	0
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 2014 y 2013, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Septiembre **2014** MM$	**Diciembre 2013** MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	4.181	2.119
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.111	5.801
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 30 de Septiembre de 2014 Ingresos MM$	2014 Gastos MM$	2013 Ingresos MM$	2013 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	818	119	934	10
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	45	0	20	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	863	119	954	10

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 2014 MM$	2013 MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	0	0
	Arriendo de equipos computacionales	213	165
	Soporte y mantención de sistemas	522	348
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(33)	(19)
Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S. A.	Asesorías	20	35
Asesorias e Inversiones Franca Ltda.	Asesorias	3	11

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 2014 MM$	2013 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.234	1.013
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	1.234	1.013

g) Entidades del grupo:

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

	Al 30 de Septiembre	
	2014	2013
	%	%
Combanc	1,067200	0,9
Redbanc	0,499610	0,49961
Transbank	0,000002	0,000002
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores (DCV)	1,438882	1,438882
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A	1,120000	
Bco Latinoamericano de Exportación (BLADEX)		
Totales	4,125694	2,858490

h) Conformación del personal clave:

Al **30 de Septiembre de 2014 y 2013**, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de
la siguiente manera:

Cargo	N° de ejecutivos	
	2014	2013
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes de División	8	9

i) Transacciones con personal clave:

Al **30 Septiembre de 2014 y 2013**, 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					
	2014			2013		
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	36.565	10.179	46.744	37.562	3.067	40.629
Colocaciones para vivienda	2.569	947	3.516	1.773	262	2.035
Colocaciones para consumo	905	240	1.145	1.216	78	1.294
Instrumentos de Inversión	896	676	1.572	505	39	544
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.396	0	1.396	1.181	0	1.181
Subtotales	42.331	12.042	54.373	42.237	3.446	45.683
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	42.331	12.042	54.373	42.237	3.446	45.683

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					
	2014			2013		
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					
	2014			2013		
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	23.138	3.065	26.203	26.281	1.157	27.438
Obligaciones con bancos	568		568	422		422
Instrumentos de deuda emitidos	3.330	3.757	7.087	3.144	1.082	4.226
Otras obligaciones financieras	263	437	700	289	143	432
Resultado de cobertura contables	0	0	0	0	0	0
Otros gastos por intereses y reajustes	0	0	0	0	216	0
Totales gastos por intereses y reajustes	27.299	7.259	34.558	30.136	2.598	32.734

NOTA 15.- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Septiembre	
	2014	**2013**
	MM$	**MM$**
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	74	60
Comisiones por avales y cartas de crédito	172	158
Comisiones por servicios de tarjetas	112	104
Comisiones por administración de cuentas	645	631
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	613	337
Comisiones por intermediación y manejo de valores	10	12
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	289	323
Comisiones ganadas por asesorias financieras	209	589
Comisiones ganadas por colocacion de fondos mutuos	0	461
Otras	487	420
Totales de Ingresos por Comisiones	**2.611**	**3.095**
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	-	-
Comisiones pagadas a bancos banco nacionales	464	433
Otras	335	118
Totales de Gastos por Comisiones	**799**	**551**

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

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 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 2014 y 2013 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

Carlos Ibañez Quinteros
Gerente General Subrogante

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Santiago, Chile
30 de septiembre de 2014 y 2013

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

30 de septiembre de 2014 y 2013

Contenido

I. Estado de Situación Financiera Consolidado
II. Estado del Resultado Consolidado del Periodo
III. Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo
IV. Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
V. Estado Consolidado 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

ÍNDICE

Página

Estado de Situación Financiera Consolidado 3
Estado del Resultado Consolidado del Periodo 4
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo 5
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio 6
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo 7
Nota 1. Información general y principales criterios contables: 8
Nota 2. Cambios contables: 49
Nota 3. Hechos relevantes: 49
Nota 4. Segmentos de operación: 57
Nota 5. Efectivo y equivalente de efectivo: 60
Nota 6. Venta de cartera: 62
Nota 7. Propiedades, planta y equipo: 63
Nota 8. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones: 64
Nota 9. Provisiones: 67
Nota 10. Contingencias y compromisos: 70
Nota 11. Remuneraciones y gastos de personal: 74
Nota 12. Operaciones con partes relacionadas: 78
Nota 13. Activos y pasivos a valor razonable: 82
Nota 14. Hechos posteriores: 86

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado de Situación Financiera Consolidado
Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	3.809.823	4.037.671
Operaciones con liquidación en curso	5	623.991	328.166
Instrumentos para negociación		1.584.918	1.404.930
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		64.483	142.748
Contratos de derivados financieros		307.649	144.113
Adeudado por bancos		347.503	237.066
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		15.438.328	14.365.780
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.473.403	3.655.923
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		50.298	47.571
Inversiones en sociedades		11.892	9.152
Intangibles		108.514	107.984
Propiedades, planta y equipo	7	246.993	248.633
Impuestos diferidos		707.060	573.039
Otros activos		199.336	257.506
TOTAL ACTIVOS		**26.974.191**	**25.560.282**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		5.191.918	6.246.963
Operaciones con liquidación en curso	5	687.003	249.632
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		475.228	483.724
Depósitos y otras captaciones a plazo		13.019.743	12.122.572
Contratos de derivados financieros		248.611	121.408
Obligaciones con bancos		562.285	605.600
Instrumentos de deuda emitidos	8	4.406.121	3.720.391
Otras obligaciones financieras	8	62.275	53.156
Impuestos corrientes		63.312	84.013
Impuestos diferidos		191.528	145.275
Provisiones	9	724.046	537.338
Otros pasivos		254.839	107.916
TOTAL PASIVOS		**25.886.909**	**24.477.988**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		278.497	278.497
Reservas		797.051	797.760
Cuentas de valoración		3.460	1.045
Utilidades retenidas:			
Utilidad del periodo		136.538	103.188
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(136.538)	(103.188)
		1.079.008	1.077.302
Interés no controlador		8.274	4.992
TOTAL PATRIMONIO		**1.087.282**	**1.082.294**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**26.974.191**	**25.560.282**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado del Resultado Consolidado del Periodo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2014 y 2013
(En millones de pesos – MM$)

	Notas	30.09.2014 MM$	30.09.2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		1.209.328	968.139
Gastos por intereses y reajustes		(664.976)	(447.616)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**544.352**	**520.523**
Ingresos por comisiones		193.394	189.070
Gastos por comisiones		(56.021)	(44.905)
Ingreso neto por comisiones		**137.373**	**144.165**
Utilidad neta de operaciones financieras		97.795	77.773
Utilidad (pérdida) de cambio neta		36.658	(12.762)
Otros ingresos operacionales		5.955	6.705
Total ingresos operacionales		**822.133**	**736.404**
Provisiones por riesgo de crédito		(185.406)	(165.030)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**636.727**	**571.374**
Remuneraciones y gastos del personal	11	(242.255)	(245.358)
Gastos de administración		(161.974)	(146.752)
Depreciaciones y amortizaciones		(39.703)	(25.454)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(35.445)	(7.451)
Total gastos operacionales		**(479.377)**	**(425.015)**
RESULTADO OPERACIONAL		**157.350**	**146.359**
Resultado por inversiones en sociedades		790	1.253
Resultado antes de impuesto a la renta		**158.140**	**147.612**
Impuesto a la renta		(15.133)	(66.264)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**143.007**	**81.348**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		136.538	72.118
Interés no controlador		6.469	9.230
		143.007	**81.348**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2014 y 2013
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2014 MM$	30.09.2013 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**143.007**	**81.348**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		7.494	5.993
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencias de conversión		1.996	(31)
Pérdida neta de derivados de cobertura de flujos de caja		(3.639)	(24.300)
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		5.851	(18.338)
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		(3.436)	10.982
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**2.415**	**(7.356)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Ajuste por planes de beneficios definidos	11	(2.148)	-
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo		(2.148)	-
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo		1.439	-
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo	11	**(709)**	**-**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**1.706**	**(7.356)**
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO		**144.713**	**73.992**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		138.244	64.762
Interés no controlador		6.469	9.230
		144.713	**73.992**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2014 y 2013

(En millones de pesos - MM$)

		Reservas		Cuentas de valoración									
	Capital MM$	Otras reservas no provenientes de utilidades MM$	Reservas provenientes de utilidades MM$	Instrumentos de inversión disponible para la venta MM$	Coberturas de flujos de caja MM$	Diferencia de conversión MM$	Impuesto diferido MM$	Utilidad retenida del periodo anterior MM$	Utilidad del periodo MM$	Provisión de distribución de utilidades a beneficio fiscal MM$	Total atribuible de los propietarios del Banco MM$	Interés no controlador MM$	Total Patrimonio MM$
Saldos al 01.01.2013	**278.497**	**-**	**797.760**	**(3.998)**	**29.886**	**(5.110)**	**(14.616)**	**-**	**95.891**	**(41.472)**	**1.136.838**	**5.164**	**1.142.002**
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-	95.891	(95.891)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(95.891)	-	41.472	(54.419)	(2.851)	(57.270)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	5.993	-	-	(3.597)	-	-	-	2.396	-	2.396
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	(24.300)	-	14.579	-	-	-	(9.721)	-	(9.721)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	-	(31)	-	-	-	-	(31)	-	(31)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(72.118)	(72.118)	(350)	(72.468)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	72.118	-	72.118	9.230	81.348
Saldos al 30.09.2013	**278.497**	**-**	**797.760**	**1.995**	**5.586**	**(5.141)**	**(3.634)**	**-**	**72.118**	**(72.118)**	**1.075.063**	**11.193**	**1.086.256**
Saldos al 01.01.2014	**278.497**	**-**	**797.760**	**5.750**	**6.194**	**(4.646)**	**(6.253)**	**-**	**103.188**	**(103.188)**	**1.077.302**	**4.992**	**1.082.294**
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-	103.188	(103.188)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(103.188)	-	103.188	-	(2.637)	(2.637)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	7.494	-	-	(5.370)	-	-	-	2.124	-	2.124
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	(3.639)	-	1.934	-	-	-	(1.705)	-	(1.705)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	-	1.996	-	-	-	-	1.996	-	1.996
Ajuste por planes de beneficios definidos	-	(709)	-	-	-	-	-	-	-	-	(709)	-	(709)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(136.538)	(136.538)	(550)	(137.088)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	136.538	-	136.538	6.469	143.007
Saldos al 30.09.2014	**278.497**	**(709)**	**797.760**	**13.244**	**2.555**	**(2.650)**	**(9.689)**	**-**	**136.538**	**(136.538)**	**1.079.008**	**8.274**	**1.087.282**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2014 y 2013
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2014 MM$	30.09.2013 MM$
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del periodo		143.007	81.348
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		39.703	25.454
Deterioro de activos		-	-
Provisiones por riesgos de crédito		246.764	209.290
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes		(62.555)	(30.398)
Utilidad por inversiones en sociedades		(790)	(1.253)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago		(1.390)	(674)
(Utilidad) pérdida neta en venta de propiedades, planta y equipo		(3)	15
Castigos de activos recibidos en pago		1.538	482
Otros cargos que no significan movimientos de efectivo		5.311	98.482
Variación neta de intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos		(53.840)	(15.831)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Disminución de inversiones para negociación		448.807	82.129
Aumento en colocaciones		(1.257.954)	(999.620)
Disminución de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta		179.793	106.473
(Disminución) aumento en otras operaciones de crédito		(110.437)	177
Disminución de acreedores en cuentas corrientes		(1.358.633)	(1.356.505)
Aumento de dépositos y captaciones		1.002.581	1.736.004
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		198.178	33.430
Disminución de otras obligaciones por intermediación de documentos		(8.496)	(106.544)
Disminución en obligaciones de letras de crédito		(56.394)	(114.721)
(Disminución) aumento de préstamos obtenidos de bancos del país		(71.810)	90.000
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos de bancos del exterior		28.495	(392.421)
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos del Banco Central		-	(311.742)
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos		401.753	(89.136)
Total flujos utilizados en actividades de la operación		**(286.372)**	**(955.561)**
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles	7	(39.000)	(70.933)
Enajenación de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles	7	41	15
Inversiones en sociedades		(2.200)	(1.440)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		326	657
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		2.331	1.151
Total flujos utilizados en actividades de inversión		**(38.502)**	**(70.550)**
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de bonos	8	509.034	494.295
Rescate de bonos	8	(17.120)	(129.227)
Pago de utilidades del ejercicio anterior a beneficio fiscal		-	(95.891)
Pago de dividendos interés no controlador		(12.127)	(12.914)
Total flujos originados en actividades de financiamiento		**479.787**	**256.263**
VARIACIÓN NETA DEL PERIODO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**154.913**	**(769.848)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	4.606.721	3.852.214
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	**4.761.634**	**3.082.366**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTA 1 – INFORMACIÓN 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 intermedio de 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 intermedio del Decreto con Fuerza de Ley (D.F.L.) N° 126, publicado en el Diario Oficial el 24 de julio de 1953, se crea el Banco del Estado de Chile (BancoEstado), 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, Decreto Ley (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, se encuentra dirigido por el Consejo Directivo, compuesto por siete miembros, seis personas de la exclusiva confianza del Presidente de la República, y un representante de los trabajadores del Banco; y a su vez administrado por el Comité Ejecutivo, compuesto por el Presidente, el Vicepresidente y el Gerente General Ejecutivo.

La oficina principal y domicilio del Banco están ubicados en Avda. Libertador Bernardo O'Higgins N° 1.111, comuna de Santiago, Chile.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BancoEstado, correspondientes al periodo terminado el 30 de septiembre de 2014, fueron aprobados por el Comité de Auditoría y por el Comité Ejecutivo el día 28 de octubre de 2014.

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

El Banco del Estado de Chile, 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 (SVS), 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. Corredores de Bolsa está domiciliada en Avenida Libertador Bernardo O'Higgins N° 1.111, piso 6, comuna de Santiago, Chile.

  Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9996% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, manteniendo el control de las operaciones de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa.

  BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa posee participaciones minoritarias en las siguientes sociedades:

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM$ 30.09.2014	Dividendos Percibidos MM$ 31.12.2013
Bolsa de Comercio de Santiago; Bolsa de Valores	1	2,0830%	Valor Justo	95	97
Bolsa Electrónica de Chile	1	2,4390%	Valor Justo	-	-
BancoEstado Microempresa S.A. Asesorías Financieras (*)	436	0,1000%	Método de la participación	-	-
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. (*)	10	0,1000%	Método de la participación	-	1

(*) Entidades que forman parte del grupo consolidado de BancoEstado.

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

- 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 recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 20.712 o por aquella normativa que la reemplace o complemente, pudiendo realizar asimismo todas las actividades complementarias a su giro que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros. 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 y un fondo para la vivienda.

  BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos está domiciliada en Nueva York N° 33, piso 7, comuna de Santiago, Chile.

  Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 50,01% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, manteniendo el control de las operaciones de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos.

- BancoEstado Corredores de Seguros S.A., fue constituida como sociedad comercial de responsabilidad limitada el 4 de agosto de 1999, sus estatutos fueron modificados con fecha 13 de septiembre de 2004 convirtiéndose en sociedad anónima cerrada. Esta Sociedad es fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros. La Sociedad tiene por objeto la intermediación remunerada de toda clase de seguros regidos por el Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931, con cualquier entidad aseguradora nacional radicada en el país y la prestación de asesorías relativas a la contratación de seguros.

  BancoEstado mantiene un acuerdo estratégico con Metlife Chile Inversiones Ltda. para el desarrollo del negocio de seguros e incorporó la citada sociedad 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 Corredores de Seguros S.A. está domiciliada en Moneda N° 1.140, piso 2, comuna de Santiago, Chile.

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

Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 50,10% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, manteniendo el control de las operaciones de BancoEstado Corredores de Seguros S.A.

- BancoEstado Servicios de Cobranza S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 9 de septiembre de 1999, y registrada en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el 10 de agosto de 1999 con la inscripción 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 Servicios de Cobranza S.A. está domiciliada en San Diego N° 81, piso 6, comuna de Santiago, Chile.

  Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, manteniendo el control de las operaciones de BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. y teniendo ésta completa dependencia de BancoEstado.

  BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A. posee participaciones minoritarias en las siguientes sociedades:

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM$ 30.09.2014	Dividendos Percibidos MM$ 31.12.2013
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A. (*)	10	0,1000%	Método de la participación	-	-
BancoEstado Centro de Servicios S.A. (*)	518.749	0,1000%	Método de la participación	-	-

(*) Entidades que forman parte del grupo consolidado de BancoEstado.

- 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 Microempresa S.A. Asesorías Financieras está domiciliada en Nueva York N° 9, piso 5, comuna de Santiago, Chile.

  Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, manteniendo el control de las operaciones de BancoEstado Microempresa S.A. Asesorías Financieras.

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

- 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 Centro de Servicios S.A. está domiciliada en Nueva York N° 9, piso 3, comuna de Santiago, Chile.

  Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, manteniendo el control de las operaciones de BancoEstado Centro de Servicios S.A.

  BancoEstado Centro de Servicios S.A. posee participación minoritaria en la siguiente sociedad:

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM$ 30.09.2014	Dividendos Percibidos MM$ 31.12.2013
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. (*)	30	0,1506%	Método de la participación	2	2

  (*) Entidad que forma parte del grupo consolidado de BancoEstado.

- 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 remota y/o virtual, telemarketing, asistencia técnica, información de productos y servicios en general tendientes al desarrollo y mantención de las relaciones comerciales con los clientes de BancoEstado y sus Filiales.

  BancoEstado Contacto 24 Horas S.A. está domiciliada en Nueva York N° 80, piso 11, comuna de Santiago, Chile.

  Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, manteniendo el control de las operaciones de BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.

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

- Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A., constituida el 19 de octubre de 2006, su objetivo único y exclusivo es 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.

  Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. está domiciliada en Avenida Bombero Ossa N° 1.010, Oficina 301-A, comuna de Santiago, Chile.

  Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,8494% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, manteniendo el control de las operaciones de Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.

  Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. posee participación minoritaria en la siguiente sociedad:

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM$ 30.09.2014	Dividendos Percibidos MM$ 31.12.2013
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. (*)	10	0,1700%	Método de la participación	-	-

(*) Entidad que forma parte del grupo consolidado de BancoEstado.

- Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 7 de mayo de 2008. La Sociedad tiene como objetivo único y exclusivo la promoción de 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.

  Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. está domiciliada en Bandera N° 84, entrepiso, comuna de Santiago, Chile.

  Esta sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,83% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, manteniendo el control de las operaciones de Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.

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

- 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 a 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, y está regulada y supervisada por el Estado de New York y la Reserva Federal de los Estados Unidos.

Como parte de la gestión de las sociedades en las cuales participa BancoEstado, presentamos un resumen de su situación:

Al 30 de septiembre de 2014

Sociedades	Activo MM$	Pasivo MM$	Resultado del periodo de la sociedad MM$	Utilidades acumuladas MM$	Efectivo y efectivo equivalente MM$
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	685.792	623.062	9.896	44.416	1.481
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	8.210	4.180	3.667	(278)	5.650
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	21.027	8.483	9.290	2.981	5.857
BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.	5.519	3.304	1.140	(623)	2.396
BancoEstado Microempresa S.A. Asesorias Financieras	7.052	3.235	568	2.529	4.139
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	21.560	19.260	292	(4.977)	18
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	1.630	1.120	209	(478)	356
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	6.648	2.796	1.745	-	3.799
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	606	9	10	(34)	1

Al 31 de diciembre de 2013

Sociedades	Activo MM$	Pasivo MM$	Resultado anual de la sociedad MM$	Utilidades acumuladas MM$	Efectivo y efectivo equivalente MM$
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	659.727	606.822	7.561	36.855	474
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	6.557	2.727	3.383	821	5.058
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	26.849	20.595	20.913	2.999	1.896
BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.	4.666	3.635	(623)	-	1.989
BancoEstado Microempresa S.A. Asesorias Financieras	6.968	3.591	315	2.529	2.038
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	19.930	17.922	(1.862)	(3.115)	686
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	1.484	1.184	(478)	-	724
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	5.731	1.968	1.658	-	805
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	593	5	12	(46)	4

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS:

a) Periodo contable:

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios (en adelante, "Estados Financieros") comprenden los siguientes estados y periodos: Estado de Situación Financiera Consolidado que cubre los periodos terminados el 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente y el Estado del Resultado Consolidado del Periodo, Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo, Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y Estado Consolidado de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2014 y 2013, respectivamente.

b) Bases de presentación:

La Ley General de Bancos en su Artículo N° 15, 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.

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 principios contables de general aceptación, que corresponden a 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.

Las notas a los Estados Financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Consolidado, en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo, Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo, Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales Estados Financieros en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el periodo de nueve meses terminados a 30 de septiembre de 2014, 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 (IAS 34) "Información Financiera Intermedia".

De acuerdo con lo establecido por IAS 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

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

presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, 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 éstos Estados Financieros Consolidados Intermedios, ellos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de BancoEstado, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013.

Por tanto, al 30 de septiembre de 2014, BancoEstado declara que cumple con lo establecido en IAS 34.

c) Criterios de consolidación:

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios 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 Intermedios. Al 30 de septiembre de 2014, los activos, pasivos y resultados operacionales de las Filiales, representan en su conjunto un 11,17%, un 11,61% y un 34,87%, respectivamente (10,17%, 10,60% y 26,40%, respectivamente al 31 de diciembre de 2013), 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 entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control de conformidad a lo establecido por IFRS 10, capacidad que se manifiesta, cuando se está expuesto, o se tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de la implicación en una participada y se tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través del poder sobre ésta.

A continuación se detallan, las entidades (en adelante referidas como “Filiales”) y Sucursal en el extranjero sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y forman parte de los

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

Estados Financieros Consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2014 y de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2013:

Rut	Sociedad y/o sucursal en el exterior	Participación					
		30 de septiembre de 2014			31 de diciembre de 2013		
		Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
96.564.330-3	BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
77.330.030-5	BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	50,1000%	-	50,1000%	50,1000%	-	50,1000%
96.900.150-0	BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
96.836.390-5	BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	50,0100%	-	50,0100%	50,0100%	-	50,0100%
96.979.620-1	BancoEstado Contacto 24 Horas S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
96.781.620-5	BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
76.727.730-K	Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. (*)	99,8494%	0,1506%	100,0000%	99,8494%	0,1506%	100,0000%
99.578.880-2	BancoEstado Centro de Servicios S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
76.015.414-8	Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. (*)	99,8300%	0,1700%	100,0000%	99,8300%	0,1700%	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 New York es regulada además por el Estado de New York y la Reserva Federal de Estados Unidos.

- **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:

Sociedad	% participación	
	30.09.2014	31.12.2013
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%	13,0336%
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,9030%	12,9030%
Transbank S.A.	8,7188%	8,7188%
IMERC-OTC S.A.	11,1100%	11,1100%

El Banco analizó el método de valorización y concluyó, aplicar el método de valor proporcional (VP) para todas las entidades de apoyo al giro, utilizando como criterio principal el nivel de influencia significativa ejercida sobre estas empresas (mediante su participación en el Directorio) y no por su participación sobre el patrimonio de dichas empresas.

- **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 su valor justo.

El Banco entre el 30 de septiembre 2014 y 31 de diciembre de 2013 no ha tenido cambios en la composición de la entidad y tampoco ha tenido cambios en la propiedad.

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

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 del Resultado Consolidado del Periodo, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, es presentado separadamente del patrimonio atribuible al Banco.

e) Segmentos de operación:

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

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

f) Moneda funcional y de presentación:

El Banco y sus Filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno, basados 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.

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

La Sucursal New York, ha definido como su moneda funcional el dólar estadounidense. Los saldos de los Estados Financieros de la Sucursal 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 Intermedios 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 Consolidados Intermedios 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 Consolidados Intermedios. 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 - Diferencia de conversión” en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

h) Criterios de valorización de activos y pasivos:

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera Consolidado adjunto, 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 menos reembolsos al principal, más o menos, según sea el caso, la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, menos reducciones por daño en incobrabilidad.

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

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

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 y pasivos 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, se recurre al precio establecido en transacciones recientes de instrumentos de similares características.

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.

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

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios 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, los que son medidos a valor razonable, cuando éste es menor que su valor libro menos sus costos de realización.
- Los instrumentos de negociación, los que son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta, los que 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.

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

i) Instrumentos de inversión:

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

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

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

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

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

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

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

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo los rubros “Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta” al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, 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.

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

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 (venta de instrumentos), se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo. Los intereses y reajustes devengados también son informados como “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

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

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

k) Contratos de derivados financieros:

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

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

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

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

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 del Resultado Consolidado del Periodo.

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

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

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

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

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

Los montos registrados directamente en patrimonio por la porción efectiva de coberturas de flujo, son llevados a resultados en los mismos periodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan la utilidad o pérdida del periodo.

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

l) Colocaciones por préstamos:

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

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

Las colocaciones por préstamos, son valorizadas inicialmente al costo, más los costos de transacción incrementales y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objeto de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultado, según lo descrito en la letra k) de esta nota.

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, siendo reconocidos contablemente cuando se perciban.

De acuerdo con los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la suspensión ocurre en los siguientes casos:

Colocaciones con evaluación individual:

- Créditos clasificados en categorías C5 y C6: El devengo se suspende por el sólo 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 una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

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

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.

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 siguientes:

- Los que se originan por una acción puntual, los que 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, los que se reconocen durante la vida, vigencia o plazo que cubran tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros, los que se reconocen en el momento de su cobro.

o) Deterioro:

El Banco, Sucursal New York y Filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioro de sus activos, 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 (evaluación individual). Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares (evaluación grupal).

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

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 ésta fue reconocida. 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, siendo éste el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

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 y sólo si, ha ocurrido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el monto recuperable del activo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. El importe en libros de un activo, incrementado tras la reversión de una pérdida por deterioro, no excederá al importe en libros que podría haberse obtenido (neto de depreciación o amortización), si no se ha reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores.

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)), que consiste en determinar el valor de la inversión de acuerdo al porcentaje de participación que se tiene sobre el patrimonio de la asociada. Los resultados sobre estas inversiones se reconocen sobre base devengada.

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

q) Activos intangibles:

Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en software.

Los software adquiridos son medidos a su costo menos la amortización acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

Los gastos por software desarrollados internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de costos de los software desarrollados internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del mismo, y son amortizados sobre la base de su vida útil.

La amortización es reconocida linealmente en resultados en base a la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil promedio del software es de 3 años.

Los gastos de investigación y evaluación de alternativas tecnológicas se reconocen como gasto en el periodo en que se incurren.

r) Propiedades, planta y equipo:

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

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 dejar el activo en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem de propiedades, planta y equipo posee vida útil distinta, estas son registradas como ítems separados (componentes importantes del rubro “Propiedades, planta y equipo”).

La depreciación es reconocida en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo 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 plazo del contrato de arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del periodo arrendado.

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, 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 propiedades, 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, a las vidas útiles de los activos, son ajustadas y la depreciación corregida en el periodo actual y cualquier periodo futuro afectado.

Los gastos de mantención y reparación son cargados a resultados 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, de acuerdo a la fecha en la cual se haya recibido el servicio.

  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.

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

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 de Situación Financiera Consolidado, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de Situación Financiera Consolidado se presentan junto con los instrumentos de negociación.

Además, para la elaboración del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) **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.

b) **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.

c) **Actividades de financiamiento:** las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

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

u) Provisiones por riesgo de crédito:

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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 son registradas en el pasivo, en el rubro "Provisiones".

Los modelos establecidos por la SBIF para la determinación de provisiones, se resumen como sigue:

u.1) Provisiones por evaluación individual:

De acuerdo con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trate de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, es necesario conocerlos y analizarlos en detalle.

- **Criterios de clasificación cartera comercial con análisis individual:**

Los siguientes criterios de calificación de riesgo, se aplican a los deudores comerciales sujetos a análisis individual; y se basan en los principios establecidos en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

Cartera de deudores con riesgo normal

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

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

Las probabilidades de incumplimiento y pérdida esperada de cada categoría de la cartera de riesgo normal, corresponden a las siguientes:

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

Cartera Subestándar

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

Se clasifican también en esta cartera los deudores que en el último tiempo (últimos doce meses) han presentado morosidades superiores a 30 días, muestran un mal comportamiento de pago con el Banco o con terceros (morosidad durante el año por montos significativos, impagos menores a 90 días).

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

Tipo de cartera	Categoría	Probabilidad de incumplimiento %	Pérdida dado el incumplimiento %	Pérdida esperada (% provisión)
Cartera subestándar	B1	15,00	92,50	13,87500
	B2	22,00	92,50	20,35000
	B3	33,00	97,50	32,17500
	B4	45,00	97,50	43,87500

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

Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

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

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías, conforme a lo que se señala en el N° 4.1 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Asimismo, se entiende por colocación, el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

En que:

EAP	=	Exposición afecta a provisiones (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías (financieras o reales)
EA	=	Exposición avalada
PI	=	Probabilidad de incumplimiento
PDI	=	Pérdida dado el incumplimiento

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

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

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.

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. También se incluyen los 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 para la cartera de incumplimiento, son los que se indican en la siguiente tabla:

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

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

Para efecto de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

Tasa de Pérdida Esperada = (E-R)/E

Provisión = E * (PP/100)

En que:

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

u.2) 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 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las provisiones para la cartera evaluada grupalmente, se determinan conforme a lo siguiente:

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

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

En que:

EG	=	Monto de la exposición.
EA	=	Porcentaje de la exposición avalada, para el grupo de créditos.
PI	=	Probabilidad de incumplimiento.
PDI	=	Porcentaje de pérdida dado el incumplimiento esperado, 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.

u.3) 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.

u.4) 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:

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (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

u.5) 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.

u.6) Provisiones adicionales:

Además, el Banco 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 hipotecaria.

En enero de 2014, el Consejo Directivo del Banco resolvió reemplazar los límites para la constitución de provisiones adicionales, estableciendo tales límites entre el 0% y 2,5% de los activos ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2013, el límite máximo para la constitución de provisiones adicionales era hasta un 100% de las provisiones por riesgo de crédito.

Al 30 de septiembre de 2014, el Banco ha constituido provisiones adicionales equivalentes a un 2,41% de los activos ponderados por riego de crédito. El efecto de estas provisiones están registradas en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y 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 Consolidado 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 Intermedios es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco, Sucursal New York y Filiales.

w) Beneficios a los empleados:

- **Vacaciones del personal:**

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

- **Beneficios a corto plazo:**

  El Banco contempla para sus trabajadores un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y metas, consistente en un número determinado o porción de remuneraciones mensuales, dicho bono se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

  El Banco además ha pactado con sus trabajadores un bono de negociación, el cual se reconoce como gasto en la oportunidad en que se incurre o se origina la obligación legal.

- **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 incremento de remuneraciones, tablas de mortalidad y la probabilidad de uso de este beneficio.

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

x) Impuesto a la renta e impuestos diferidos:

El Banco y sus Filiales han reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada periodo, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

Adicionalmente el Banco, por tratarse de una institución del sector público determina un impuesto a beneficio fiscal de acuerdo a lo establecido en el Artículo Nº 2 del Decreto Ley Nº 2.398 de 1978, que corresponde a una tasa adicional 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 IAS 12.

El Banco y sus Filiales reconocen, cuando corresponde, activos y/o pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y/o pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y/o 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/o 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.

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley N° 20.780, "*Reforma tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario*", esta Ley, entre otros aspectos, establece un aumento transitorio de la tasa de impuesto a la renta de Primera Categoría. BancoEstado y Filiales han optado por el régimen de tributación de la letra B) del artículo 14 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sólo para los efectos de reverso de los años 2017 en adelante, no obstante que el régimen definitivo se resolverá en los plazos y formas señalados en la Ley.

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.

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

El Banco, Sucursal New York y Filiales también efectúan operaciones de compras con 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" reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

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.

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 Banco, Sucursal New York y Filiales dan de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero, cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren sustancialmente 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.

El Banco elimina de su Estado de Situación Financiera Consolidado un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Cuando el Banco transfiere un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad. En este caso:

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

(a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la transferencia.

(b) Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.

(c) 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.

cc) Uso de estimaciones y juicios:

La preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios 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 Intermedios, corresponde a las siguientes partidas:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos.
- Provisiones por riesgo de crédito.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por beneficios al personal y otras obligaciones.

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

- Contingencias y compromisos.
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Activos y pasivos a valor razonable.

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2014, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2013, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

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 las propiedades de inversión siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de los activos mantenidos para la venta y las ganancias y/o pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en resultados. Las ganancias no son reconocidas si no superan cualquier pérdida acumulativa.

ee) Distribución de utilidad a beneficio fiscal:

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde distribuir a beneficio fiscal, en cumplimiento de su política de distribución de dividendos. 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. De acuerdo a lo anterior, el porcentaje de provisión utilizado para la distribución de beneficios sobre la utilidad neta de cada periodo, ascendió a 100%, al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

ff) Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo:

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.

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

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 el ítem b), excepto por el ajuste por diferencia de cambio y derivado de cobertura por inversión en el exterior.
d) El monto neto de los ingresos y gastos reconocidos temporalmente en patrimonio como otras reservas no provenientes de resultados del ejercicio.
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 al Banco y el correspondiente al interés no controlador.

gg) Comparación de la información

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al año 2013 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2014.

hh) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco, Sucursal New York y Filiales, las transacciones de éstas 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 Intermedios correspondientes al periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2014.

ii) Importancia relativa

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

jj) Costos por reestructuración

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 no han incurrido en gastos por reestructuración.

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

kk) Corrección de errores

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de septiembre de 2014, no han efectuado ajustes por corrección de errores.

ll) Cumplimiento de acuerdos

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de septiembre de 2014, no han tenido incumplimientos de acuerdos.

mm) Nuevos pronunciamientos contables (IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS, Normativa de SBIF y Normativa de SVS)

Las nuevas normas y las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el periodo se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos Estados Financieros, estas normativas aún no entran en vigencia, y el Banco no las ha aplicado en forma anticipada:

a) Nuevas normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de enero de 2016
IFRS 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2017
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018

IFRS 14 “Cuentas Regulatorias Diferidas”

IFRS 14 Cuentas Regulatorias Diferidas, emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez IFRS seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos del PCGA anterior, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta Estados Financieros bajo IFRS no debe aplicar esta norma. Su aplicación es efectiva a contar del 1 de enero de 2016 y se permite la aplicación anticipada.

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

BancoEstado evaluó el impacto generado por la mencionada norma, concluyendo que la nueva normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

IFRS 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes"

IFRS 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto del Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) con el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP.

Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. Su aplicación es efectiva a contar del 1 de enero de 2017 y se permite la aplicación anticipada.

BancoEstado se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma en sus Estados Financieros Consolidados.

IFRS 9 "Instrumentos Financieros"

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 *Instrumentos Financieros*, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

A la fecha, esta normativa no ha sido aprobada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación.

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

b) Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IAS 16 e IAS 38	Propiedades, Planta y Equipo y Activos Intangibles	1 de enero de 2016
IAS 16 e IAS 41	Propiedades, Planta y Equipo y Agricultura	1 de enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de enero de 2016
IAS 28 e IFRS 10	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos y Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2016
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	1 de enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de enero de 2016
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de enero de 2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de enero de 2016

IAS 16 “Propiedades, Planta y Equipo” e IAS 38 “Activos Intangibles”

IAS 16 e IAS 38 establecen el principio de la base de depreciación y amortización siendo el patrón esperado del consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. En sus enmiendas a IAS 16 e IAS 38 publicadas en mayo de 2014, el IASB clarificó que el uso de métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es adecuado porque los ingresos generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclaró que los ingresos generalmente presentan una base inadecuada para medir el consumo de los beneficios económicos incorporados de un activo intangible. Sin embargo, esta suposición puede ser rebatida en ciertas circunstancias limitadas. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

IAS 16 “Propiedades, Planta y Equipo” e IAS 41 “Agricultura”

Las modificaciones a IAS 16 e IAS 41 establecen que el tratamiento contable de las plantas portadoras debe ser igual a propiedades, planta y equipo, debido a que sus operaciones son similares a las operaciones de manufactura. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

IFRS 11 "Acuerdos Conjuntos"

Las modificaciones a IFRS 11, emitidas en mayo de 2014, se aplican a la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Las enmiendas clarifican que los adquirentes de estas partes deben aplicar todos los principios de la contabilidad para combinaciones de negocios de IFRS 3 *Combinaciones de Negocios* y otras normas que no estén en conflicto con las guías de IFRS 11 *Acuerdos Conjuntos*. Las modificaciones son aplicables a contar del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

IAS 27 "Estados Financieros Separados"

Las modificaciones a IAS 27, emitidas en agosto de 2014, restablecen la opción de utilizar el método de la participación para la contabilidad de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los Estados Financieros separados. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

IAS 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" e IFRS 10 "Estados Financieros Consolidados"

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos* (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una Filial o no) se reconoce una ganancia o una pérdida completa. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una Filial. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

IFRS 5 "Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas"

"Annual Improvements cycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

IFRS 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar"

"Annual Improvements cycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

IAS 19 "Beneficios a los Empleados"

"Annual Improvements cycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que los bonos empresariales de alta calidad crediticia utilizados para estimar la tasa de descuento para obligaciones por beneficios post-empleo deben denominarse en la misma moneda que el pasivo, aclarando que la amplitud del mercado para bonos empresariales debe evaluarse a nivel de la moneda y no del país. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

IAS 34 "Información Financiera Intermedia"

"Annual Improvements cycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que el significado de revelar información "en alguna otra parte de la información financiera intermedia" y de requerir la introducción de referencias cruzadas de los estados financieros intermedios a la localización de esta información. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

A juicio de la Administración, esta modificación normativa no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

c) Normativa emitidas por SBIF

- Con fecha 17 de febrero de 2014, la SBIF emitió la Circular N° 3.565 la cual introduce cambios a las instrucciones relacionadas con la información mensual enviada a dicha Superintendencia. Los cambios tienen por motivo informar en forma separada las inversiones en sociedades controladas en el exterior de las sociedades ubicadas en el país. Adicionalmente dicha Circular requiere el envío de información relacionada a la morosidad de los créditos mantenidos por las Filiales controladas.

- Con fecha 29 de mayo de 2014, la SBIF emitió la Circular N° 3.569 que introduce cambios en el Capítulo 1-14 de la Recopilación Actualizada de Normas, adecuando su contenido a las obligaciones suscritas por Chile con los Estados Unidos de América a través del Acuerdo Intergubernamental (IGA por sus siglas en inglés), para el cumplimiento del Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA), el cual involucra que los bancos deben registrarse ante el U.S. Internal Revenue Service (IRS) y reportarle anualmente la información relativa a "US accounts" requerida para fines de tributación en Norteamérica. Lo anterior, obliga a los bancos a efectuar un due dilligence para identificar y reportar las "US accounts", además de contar con procesos operativos y tecnológicos adecuados para el cumplimiento del IGA.

d) Normativa emitidas por SVS

- Con fecha 13 de enero de 2014, la SVS emitió la Circular N° 2.137, que regula la forma y contenido de los Estados Financieros que deben enviar a dicha Superintendencia los corredores de seguros que no sean personas naturales. Esta normativa establece la presentación de Estados Financieros bajo IFRS a contar del 1° de enero de 2015 junto con establecer los criterios contables relacionados al reconocimiento de ingresos por conceptos de comisiones.

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

- Con fecha 17 de octubre de 2014, la SVS emitió Oficio Circular N° 856, que establece la forma excepcional de contabilización en patrimonio de las diferencias producidas en los activos y pasivos por impuestos diferidos producidos por la aplicación de la Ley N° 20.780 *"Reforma tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario"*, instrucciones que son aplicables a partir de los estados financieros referidos al 30 de septiembre de 2014.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión de bonos:

- Bono bancario: Con fecha 20 de mayo de 2014, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones, con 4 años y 1 mes de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,30% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Bono bancario: Con fecha 20 de mayo de 2014, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 29 años y 1 mes de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,70% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Bono bancario: Con fecha 17 de junio de 2014, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones, con 4 años y 6 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,30% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Bono bancario: Con fecha 15 de julio de 2014, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 29 años y 6 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,70% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- Bono bancario: Con fecha 29 de julio de 2014, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 29 años y 11 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,70% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Bono bancario: Con fecha 2 de septiembre de 2014, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones, con 4 años y 10 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,30% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Bono subordinado: Con fecha 17 de junio de 2014, el Banco colocó bono subordinado por un monto de UF 2,0 millones, con 30 años y 6 meses 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.

- Bono subordinado: Con fecha 26 de agosto de 2014, el Banco colocó bono subordinado por un monto de UF 2,0 millones, con 31 años y 4 meses 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.

- Bono subordinado: Con fecha 24 de septiembre de 2014, el Banco colocó bono subordinado por un monto de UF 2,0 millones, con 32 años y 3 meses 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.

b) Cese de funciones de Gerente General en Filial BancoEstado Centro de Servicios S.A.:

Con fecha 20 de enero de 2014 en Sesión Extraordinaria de Directorio, se informa el cese de funciones de la Gerente General de la sociedad, Señora Patricia Morales Gálvez, a contar del día 28 de febrero de 2014, nombrando en su reemplazo al Señor René Alejandro Esquivel Cabrera, quién asume sus funciones a contar del día 1° de marzo de 2014.

c) Distribución de dividendos y renovación y cambios de Directorio en Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 24 de marzo de 2014, se celebró la Décimo Séptima Junta General Ordinaria de Accionistas BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, donde se acordó de forma unánime la distribución y pago de un dividendo definitivo en dinero a los accionistas, equivalente al 100% de las utilidades liquidas del ejercicio 2013. La presente Junta acordó además, renovar el Directorio de la Sociedad, quedando éste conformado como sigue:

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

Titulares	Suplentes
Rodrigo Ochagavía Ruiz-Tagle	Victoria Martínez Ocamica
Osvaldo Iturriaga Trucco	María Verónica Hevia Lobo
Cristián Wolleter Valderrama	Cecilia Vergara Fisher
Carlos Alberto Curi	Dominique Lienart
Luiz Sorge	Henri Jean Auguste Coste
Cécile Emmanuelle Besse Advani	Ligia Torres

Con fecha 25 de marzo 2014 se celebró la Ducentésima Sesión Ordinaria de Directorio, en la cual se procedió a elegir al Presidente y Vicepresidente del Directorio de la Sociedad, siendo elegidos los señores Rodrigo Ochagavía Ruiz-Tagle y Carlos Alberto Curi, respectivamente.

d) Renuncia de miembro de Directorio en Filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A.:

Con fecha 26 de marzo de 2014 en la Centésimo Décimo Quinta Sesión Ordinaria de Directorio, el Señor Roberto Palumbo Ossa, presentó su renuncia como miembro del Directorio de la Sociedad, hecho que fue comunicado a la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 28 de marzo de 2014.

e) Renuncia de Presidente, Vicepresidente y Gerente General Ejecutivo del Banco:

Con fecha 1° de abril de 2014, dejan de pertenecer a la institución el Presidente del Banco, Señor Segismundo Schulin-Zeuthen Serrano, el Vicepresidente Señor Roberto Palumbo Ossa y el Gerente General Ejecutivo Señor Pablo Piñera Echenique.

f) Nombramiento de Presidente, Vicepresidente y Gerente General Ejecutivo del Banco:

Con fecha 1° de abril de 2014, mediante nombramiento de la Presidenta de la República, asume como Presidente de BancoEstado, el Señor Rodrigo Valdés Pulido, en la Vicepresidencia el Señor Guillermo Larraín Ríos, mientras que en la Gerencia General Ejecutiva la Señora Jessica López Saffie.

g) Fallecimiento de miembro del Consejo Directivo de BancoEstado:

Con fecha 02 de abril de 2014, falleció el Señor Gabriel Vladimir Tomic Errázuriz, miembro del Consejo Directivo de BancoEstado.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

h) Renuncia de miembros del Consejo Directivo del Banco:

Durante el mes de abril de 2014, dejan de pertenecer a la institución los miembros del Consejo Directivo los señores Jorge Rodríguez Grossi, Andrés Montero Jaramillo y Salvador Valdés Prieto. Además, los señores Jorge Rodríguez Grossi y Andrés Montero Jaramillo formaban parte del Comité de Auditoría.

i) Nombramiento de miembros del Consejo Directivo del Banco:

Durante el mes de abril de 2014, mediante nombramiento de la Presidenta de la República, asumen como miembros del Consejo Directivo la Señora Andrea Repetto Lisboa y los señores Sergio Páez Verdugo, Francisco Vidal Salinas y Pedro Neira Asenjo.

j) Reparto de dividendos en Filial Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.:

Con fecha 14 de abril de 2014, se celebró la Octava Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la cual se acordó la distribución de dividendos por el total de las utilidades generadas en el ejercicio comercial 2013.

k) Renovación de Directorio en Filial BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras y reparto de dividendos:

Con fecha 21 de abril de 2014, en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, se acordó la renovación total del Directorio de la Sociedad, y se procedió a elegir el nuevo Directorio de la misma, el que quedó integrado por los señores Guillermo Larraín Ríos, Ramón Rey González y Pablo Uribe Tapia. Además, se acordó la distribución de dividendos por el total de las utilidades generadas en el ejercicio comercial 2013.

l) Renovación de Directorio en Filial BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.:

Con fecha 22 de abril de 2014, en la Decima Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, se acordó la renovación del Directorio, el que quedó integrado por los señores Eduardo de las Heras Val, Antonio Undurraga Olivos, Rubén Vásquez Belmar y Jorge Franetovic Yob.

m) Renovación de Directorio en Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa:

Con fecha 25 de abril de 2014, en Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, se acordó la renovación total del Directorio de la Sociedad, y se procedió a elegir el nuevo Directorio de la misma, el que quedó integrado por los señores Óscar González Narbona, Arturo Barrios Almarza, Pedro Cristi Díaz, Antonio Bertrand Hermosilla, Emiliano Figueroa Sandoval y Galo Miranda Gálvez. Además, se procedió a nombrar como Presidente del Directorio al Señor Óscar González Narbona.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

n) Renovación de Directorio en Filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A.:

Con fecha 30 de abril de 2014, se celebró la Décima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, en donde se acordó la renovación total del Directorio de la Sociedad, y se procedió a elegir el nuevo Directorio de la misma, el que quedó integrado por los señores Carlos Martabit Scaff, Álvaro Cambara Lodigiani, Pablo Iacobelli Del Río y José Miguel Saavedra Florez, en calidad de directores titulares; y los señores Rodrigo Collado Lizama, Juan Paulo Mestre Carmona, Cristián Eyzaguirre Court y la Señora Patricia Silberman Veszpremi, como sus respectivos suplentes. Además, se procedió a nombrar como Presidente del Directorio al Señor Carlos Martabit Scaff y como Vicepresidente al Señor Pablo Iacobelli Del Río.

o) Miembros del Comité de Auditoría:

Con fecha 29 de mayo de 2014, fueron elegidos los miembros del Comité de Auditoría, el cual queda conformado por los señores Sergio Páez Verdugo, Guillermo Larraín Ríos, Pedro Neira Asenjo, Juan José Ossa Santa Cruz y Guillermo Ramírez Vilardell. El Comité de Auditoría está presidido por el Señor Sergio Páez Verdugo.

p) Renuncia a Directorio en Filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A.:

Con fecha 6 de junio de 2014, el Señor Álvaro Cambara Lodigiani presentó su renuncia al Directorio de la Sociedad, hecho que fue comunicado a la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 9 de junio de 2014.

q) Compra de acciones de Sociedad Transbank S.A.:

Con fecha 10 de junio de 2014, se procedió al pago de MM$ 2.200, equivalente a 11.209.945 acciones de dicha sociedad.

r) Designación de Gerente General en Filial BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras:

Con fecha 24 de junio de 2014, en Sesión Extraordinaria de Directorio se designa como Gerente General de la Sociedad al Señor Emilio Vélez Hormazábal, en reemplazo de la Señora María Soledad Ovando Green.

s) Renuncia a Directorio en Filial BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.:

Con fecha 24 de julio de 2014, en Sesión Ordinaria de Directorio de la Sociedad, se comunica la renuncia al cargo de Director efectuada por el Señor Jorge Franetovic Yob, siendo nombrado en su reemplazo la Señora María Dolores Peralta Rubio.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

t) Renovación de Directorio en Filial BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.:

Con fecha 28 de julio de 2014, en la Sexta Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, se acordó la renovación del Directorio, el que quedó integrado por los señores Eduardo de las Heras Val, Antonio Undurraga Olivos, Marcelo Hiriart Vergara y la Señora María Soledad Ovando Green. Esta renovación se llevó a cabo producto que los señores Rubén Vásquez Belmar y Jorge Franetovic Yob, presentaron sus renuncias al Directorio durante los meses de junio y julio, respectivamente.

u) Renuncia a Directorio en Filial Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.:

Con fecha 1° de agosto de 2014, la Señora María Soledad Ovando Green presentó su renuncia al Directorio de la Sociedad.

v) Renuncia a Directorio en Filial BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras:

Con fecha 6 de agosto de 2014, en la Ducentésima Decima Quinta Sesión Ordinaria de Directorio de la sociedad, se comunica la renuncia al cargo de Director efectuada por el Señor Pablo Uribe Tapia, siendo nombrado en su reemplazo la Señora María Soledad Ovando Green.

w) Distribución utilidades ejercicio 2013:

Con fecha 21 de agosto de 2014, mediante Resolución N° 20, el Ministerio de Hacienda ha solicitado a BancoEstado la distribución del 100% de las utilidades generadas en el ejercicio 2013, destinando a beneficio fiscal la suma de MM$ 103.188, que serán enviados a la Tesorería General de la República durante el mes de octubre de 2014.

x) Nombramiento de Directores Laborales del Banco:

Conforme a la Ley Orgánica del Banco del Estado de Chile, el Consejo Directivo está compuesto por siete miembros, de los cuales seis son nombrados por el Presidente de la República y un representante de los trabajadores que es elegido por ellos mismos. Conforme a lo anterior, con fecha 1° de septiembre de 2014, asumen como Directores Laborales la Señora Edith Signé Rodríguez, en calidad de titular, y el Señor Ricardo Morales Cordero, en calidad de suplente, por el periodo 2014-2016, reemplazando a los señores Carlos Cerpa Miranda y Ricardo Moreno Díaz, respectivamente.

y) Renuncia a Directorio en Filial BancoEstado Centro de Servicios S.A.:

Con fecha 21 de agosto de 2014, la Señora María Cecilia Vergara Fisher presentó su renuncia al Directorio de la Sociedad, siendo nombrado en su reemplazo el Señor Pablo Miguel Uribe Tapia.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

z) Modificación de objeto social de Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 25 de agosto de 2014, la Junta Extraordinaria de Accionistas acordó modificar el objeto social de la Filial, señalando que tendrá como objeto exclusivo la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 20.712 o por aquella normativa que la reemplace o complemente, pudiendo realizar asimismo todas las actividades complementarias a su giro que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros.

aa) Creación de Gerencia de Identidad Corporativa:

Durante el mes de septiembre, el Comité Ejecutivo del Banco anunció la creación de la Gerencia de Identidad Corporativa, que estará a cargo del Señor Michel Moure Casabianca. Esta Gerencia tiene por objeto potenciar todas las acciones que comunican las características y trascendencia de su misión, visión y gestión en el ámbito interno y externo, imprimiendo así una mirada integral e integrada sobre la institución, su reputación y las percepciones asociadas a ella.

bb) Nombramiento de Director en Filial Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.:

Con fecha 12 de septiembre de 2014, en Sesión Ordinaria de Directorio se acordó nombrar como Director de la Sociedad al Señor Emilio Vélez Hormazábal. Además, se acordó mantener a la Señora María Cecilia Vergara Fisher como Presidente de la Sociedad.

cc) Publicación Reforma Tributaria:

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley N° 20.780 *"Reforma tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario"*, la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014. Esta Ley, entre otros aspectos, establece un aumento transitorio de la tasa de impuesto a la renta de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015 y 2016 (a un 21%, 22,5% y 24% respectivamente), quedando definitivamente en un 25% el año 2017 si se opta por el régimen de tributación de la letra A) del artículo N° 14. En el caso de las empresas que optan por el régimen de tributación de la letra B) del artículo N° 14, existirá un aumento transitorio de la tasa de impuesto para los años comerciales 2014, 2015, 2016 y 2017 (a un 21%, 22,5%, 24% y 25,5% respectivamente), quedando definitivamente en un 27% el año 2018.

Banco Estado y Filiales han optado por el régimen de tributación de la letra B) del artículo 14 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sólo para los efectos de reverso de los años 2017 en adelante, no obstante que el régimen definitivo se resolverá en los plazos y formas señalados en la Ley.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

Como consecuencia de estos cambios, que sólo afectan la tasa de impuesto de Primera Categoría y no la del D.L. N° 2.398, los efectos en activos y pasivos por impuestos diferidos que se reversarán en dichos años respecto de la tasas vigentes a contar del año comercial 2014, han llevado a que BancoEstado y Filiales reconozcan un ingreso por impuesto a la renta de Primera Categoría por MM$39.575 y también un Cargo a Patrimonio por MM$237, al 30 de septiembre de 2014.

dd) Renuncia a Directorio en Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa:

Con fecha 30 de septiembre de 2014, los señores Antonio Bertrand Hermosilla y Emiliano Figueroa Sandoval presentaron su renuncia al Directorio de la Sociedad, hecho que fue comunicado a la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 1 de octubre de 2014.

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 éste 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 indicadores 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 asignados 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 2014 y 2013 son los siguientes:

Resultados	30 de septiembre de 2014					30 de septiembre de 2013				
	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	153.605	336.675	11.255	42.817	544.352	150.200	320.558	(4.013)	53.778	520.523
Ingreso neto por comisiones	23.143	118.457	1.863	(6.090)	137.373	20.941	123.041	1.527	(1.344)	144.165
Utilidad neta de operaciones financieras	8.721	4.721	84.353	-	97.795	6.003	26	71.744	-	77.773
Utilidad (pérdida) de cambio neta	2.632	2.044	31.255	727	36.658	2.506	2.257	(17.538)	13	(12.762)
Otros ingresos operacionales	117	244	(25)	5.619	5.955	56	3.006	-	3.643	6.705
Total ingresos operacionales	**188.218**	**462.141**	**128.701**	**43.073**	**822.133**	**179.706**	**448.888**	**51.720**	**56.090**	**736.404**
Provisiones por riesgo de crédito	(5.265)	(55.777)	(286)	(124.078)	(185.406)	(33.307)	(72.172)	230	(59.781)	(165.030)
Ingreso operacional neto	**182.953**	**406.364**	**128.415**	**(81.005)**	**636.727**	**146.399**	**376.716**	**51.950**	**(3.691)**	**571.374**
Gastos apoyo operacional					(443.932)					(417.564)
Otros gastos operacionales					(35.445)					(7.451)
Total gastos operacionales					**(479.377)**					**(425.015)**
Resultado operacional					**157.350**					**146.359**
Resultado por inversiones en sociedades					790					1.253
Resultado antes de impuesto a la renta					**158.140**					**147.612**

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACION (Continuación)

Los Estados de Situación Financiera por segmentos al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

	30 de septiembre de 2014					31 de diciembre de 2013				
	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	-	-	3.809.823	-	3.809.823	-	-	4.037.671	-	4.037.671
Operaciones con liquidación en curso	-	-	623.991	-	623.991	-	-	328.166	-	328.166
Instrumentos para negociación	-	-	1.584.918	-	1.584.918	-	-	1.404.930	-	1.404.930
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.162.636	9.275.583	2	107	15.438.328	6.050.845	8.313.585	1	1.349	14.365.780
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	19.152	-	3.454.251	-	3.473.403	22.201	-	3.633.722	-	3.655.923
Otros activos	185.480	20	584.433	1.273.795	2.043.728	110.767	3	460.726	1.196.316	1.767.812
TOTAL ACTIVOS	**6.367.268**	**9.275.603**	**10.057.418**	**1.273.902**	**26.974.191**	**6.183.813**	**8.313.588**	**9.865.216**	**1.197.665**	**25.560.282**
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.042.081	1.895.344	44.336	210.157	5.191.918	4.454.531	1.559.808	46.819	185.805	6.246.963
Operaciones con liquidación en curso	-	-	687.003	-	687.003	-	-	249.632	-	249.632
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.954.681	4.620.816	4.438.790	5.456	13.019.743	3.946.059	4.267.537	3.888.789	20.187	12.122.572
Obligaciones con bancos	-	-	562.285	-	562.285	-	-	605.600	-	605.600
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	4.406.121	-	4.406.121	-	-	3.720.391	-	3.720.391
Otros pasivos	584.207	18.299	217.784	1.199.549	2.019.839	542.984	14.461	133.643	841.742	1.532.830
TOTAL PASIVOS	**7.580.969**	**6.534.459**	**10.356.319**	**1.415.162**	**25.886.909**	**8.943.574**	**5.841.806**	**8.644.874**	**1.047.734**	**24.477.988**
PATRIMONIO	**-**	**-**	**-**	**1.087.282**	**1.087.282**	**-**	**-**	**-**	**1.082.294**	**1.082.294**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**7.580.969**	**6.534.459**	**10.356.319**	**2.502.444**	**26.974.191**	**8.943.574**	**5.841.806**	**8.644.874**	**2.130.028**	**25.560.282**

En la columna Otros, se incluyen principalmente los siguientes conceptos: a) Activos: Inversiones en sociedades, Intangibles, Propiedades, planta y equipo, 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 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo es el siguiente:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	306.475	313.333
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.650.968	2.463.267
Depósitos bancos nacionales	915	597
Depósitos en el exterior	1.851.465	1.260.474
Sub total efectivo y depósitos en bancos	3.809.823	4.037.671
Operaciones con liquidación en curso netas	(63.012)	78.534
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	950.340	347.768
Contratos de retrocompra (2)	64.483	142.748
Total efectivo y equivalente de efectivo	**4.761.634**	**4.606.721**

(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. El detalle es el siguiente:

Instrumentos financieros de alta liquidez	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Instrumentos para negociación		
Depósitos a plazo fijo	38.264	39.203
Depósitos a plazo reajustables	-	2.027
Pagaré del Banco Central	-	-
Cuotas de fondos mutuos	4.727	44.358
Subtotal instrumentos para negociación	42.991	85.588
Instrumentos disponibles para la venta		
Depósitos a plazo fijo	258.132	59.496
Depósitos a plazo reajustable	-	140
Pagaré del Banco Central de Chile	649.217	202.544
Pagaré de la Tesorería	-	-
Subtotal instrumentos disponibles para la venta	907.349	262.180
Totales	**950.340**	**347.768**

(2) Corresponde a contratos de retrocompra en idéntica situación a la señalada en el punto (1) anterior.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (Continuación)

El Banco presenta como parte de su efectivo y depósitos en el Banco Central de Chile al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, saldos correspondientes a encaje mantenido y que no están disponibles para ser utilizados por MM$ 862.875 y MM$ 255.807, 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, medido 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 del exterior, normalmente dentro de las 12 ó 24 horas hábiles siguientes. Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	38.841	74.914
Fondos por recibir	585.150	253.252
Sub total activos	623.991	328.166
Pasivos:		
Fondos por entregar	687.003	249.632
Sub total pasivos	687.003	249.632
Operaciones con liquidación en curso netas	**(63.012)**	**78.534**

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, BancoEstado vendió operaciones nuevas y nuevos créditos de nóminas de años anteriores 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, indica en las respectivas bases, que se permite 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 es el siguiente:

Ventas al 30.09.2014	**N° operaciones**	**Valor par MM$**	**Valor venta MM$**	**Liberación provisiones MM$**	**Utilidad en venta MM$**	**Ingresos percibidos por adelantado MM$ (*)**
Nuevas licitaciones de nóminas	1.171	1.585	2.075	(58)	-	548
Nuevos créditos con base en nominas de años anteriores	1.055	1.321	1.771	(39)	-	489
Otros (**)	-	-	-	-	4.708	29.274
Totales	**2.226**	**2.906**	**3.846**	**(97)**	**4.708**	**30.311**

Ventas al 31.12.2013	**N° operaciones**	**Valor par MM$**	**Valor venta MM$**	**Liberación provisiones MM$**	**Utilidad en venta MM$**	**Ingresos percibidos por adelantado MM$ (*)**
Nuevas licitaciones de nóminas	4.383	6.060	7.896	(215)	-	2.051
Nuevos créditos con base en nominas de años anteriores	41.283	58.482	75.798	(1.885)	-	19.201
Otros (**)	-	-	-	-	2.634	12.730
Totales	**45.666**	**64.542**	**83.694**	**(2.100)**	**2.634**	**33.982**

(*) Los ingresos percibidos por adelantado se encuentran reflejados en el rubro “Otros pasivos” bajo el concepto ingresos percibidos por adelantado, y se llevan a resultados de acuerdo a su plazo de diferimiento, reconociendo un equivalente de tasa efectiva de estas operaciones, según IAS 39.

(**) Al 30 de septiembre de 2014 se ha reconocido como resultado en el periodo de nueve meses MM$ 4.708 (MM$ 2.634 para el total del año 2013), monto reflejado en el rubro “Venta de cartera de créditos” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo, conforme al siguiente detalle:

Venta de cartera	**Ingresos percibidos por adelantado**	**Amortización anual 2013**	**Saldo 31.12.2013**	**Amortización periodo terminado 30.09.2014**	**Saldo 30.09.2014**
Año 2012	15.364	(2.634)	12.730	(1.976)	10.754
Año 2013	-	-	21.252	(2.732)	18.520
Año 2014	-	-	-	-	1.037
Totales	**15.364**	**(2.634)**	**33.982**	**(4.708)**	**30.311**

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la composición y movimiento por clase de Propiedades, planta y equipo, respectivamente es la siguiente:

30.09.2014	**Propiedad y Planta MM$**	**Equipos MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2014	222.458	99.568	46.135	368.161
Adiciones	3.777	4.629	5.703	14.109
Retiros / Bajas	(2.092)	(524)	(1.420)	(4.036)
Activos en tránsito	(1.021)	2.475	(1.454)	-
Otros	98	63	(881)	(720)
Subtotal	223.220	106.211	48.083	377.514
Depreciación acumulada	(23.898)	(84.635)	(21.988)	(130.521)
Propiedades, planta y e quipo, neto Saldos al 30 de septiembre 2014	**199.322**	**21.576**	**26.095**	**246.993**

31.12.2013	**Propiedad y Planta MM$**	**Equipos MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2013	214.496	89.904	40.983	345.383
Adiciones	5.667	5.572	13.690	24.929
Retiros / Bajas	(1.568)	(37)	(595)	(2.200)
Activos en tránsito	3.845	4.103	(7.948)	-
Otros	18	26	5	49
Subtotal	222.458	99.568	46.135	368.161
Depreciación acumulada	(22.946)	(77.065)	(19.517)	(119.528)
Propiedades, planta y e quipo, neto Saldos al 31 de diciembre 2013	**199.512**	**22.503**	**26.618**	**248.633**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones es el siguiente:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	1.075.112	1.131.506
Bonos corrientes	2.493.055	1.918.648
Bonos subordinados	837.954	670.237
Subtotales	4.406.121	3.720.391
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	62.275	53.156
Obligaciones con el exterior	-	-
Subotales	62.275	53.156
Totales	**4.468.396**	**3.773.547**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

El detalle de los bonos emitidos al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

30.09.2014

BONOS CORRIENTES

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
BEST-D0807	6.000.000	6.000.000	01/08/2007	01/08/2017	4,00%	6.061.720,43	146.500
BEST-F1007	2.000.000	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.121.138,25	51.264
BEST-H1207	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.112.684,02	99.395
BESTA30400	3.000.000	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	2.081.373,01	50.303
BESTJ20708	3.000.000	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	2.956.533,61	71.453
BESTJ31008	5.000.000	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	4.996.063,65	120.745
BESTJ41008	2.000.000	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.934.535,28	46.754
BESTJ50109	5.000.000	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.044.117,88	121.906
BESTJ60109	2.000.000	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	1.976.836,44	47.776
BESTJ70112	5.000.000	5.000.000	01/01/2012	01/01/2017	3,50%	5.069.857,30	122.528
BESTJ80112	3.000.000	3.000.000	01/01/2012	01/01/2032	3,75%	3.071.557,30	74.233
BESTK10713	3.000.000	3.000.000	01/07/2013	01/07/2018	3,30%	3.162.660,11	76.435
BESTK20713	2.000.000	2.000.000	01/07/2013	01/07/2043	3,70%	2.286.204,40	55.253
BESTK30114	3.000.000	3.000.000	01/01/2014	01/01/2019	3,30%	3.130.899,51	75.668
BESTK40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2044	3,70%	2.326.990,11	56.239
BESTK50714	3.000.000	3.000.000	01/07/2014	01/07/2019	3,30%	3.232.795,13	78.130
BESTK60714	2.000.000	2.000.000	01/07/2014	01/07/2044	3,70%	2.369.770,27	57.273
Subtotal Bonos en UF	**55.000.000**	**55.000.000**				**55.935.736,70**	**1.351.855**

Serie	Dólares emitidos	Dólares colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Dólares	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	07/10/2010	07/10/2020	4,13%	505.125.514	302.681
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	488.518.410	292.730
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	491.322.900	294.411
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	200.000.000	200.000.000	07/05/2013	09/11/2017	2,00%	201.254.154	120.596
Subtotal Bonos en Dólar	**1.700.000.000**	**1.700.000.000**				**1.686.220.978**	**1.010.418**

Serie	Yenes emitidos	Yenes colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Yenes	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	24.000.000.000	24.000.000.000	11/06/2013	18/06/2018	0,84%	23.927.119.056	130.782
Subtotal Bonos en Yen	**24.000.000.000**	**24.000.000.000**				**23.927.119.056**	**130.782**

Total Bonos Corrientes	**2.493.055**

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en UF	Saldo Adeudado MM$
UEST-A0799	4.000.000	4.000.000	01/07/1999	01/07/2024	6,50%	2.548.386,49	61.590
UEST-B0603	2.500.000	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.774.895,70	42.896
UEST-C0405	4.000.000	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	3.430.735,56	82.914
UEST-D0106	2.000.000	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.786.695,53	43.181
UEST-E0806	2.500.000	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.315.511,61	55.961
UEST-F0207	2.500.000	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.325.521,65	56.203
UEST-I0308	2.000.000	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	1.882.657,22	45.500
UESTI20110	3.000.000	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.365.866,07	81.346
UESTL10111	2.000.000	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.068.041,13	49.981
UESTL20711	2.000.000	2.000.000	01/07/2011	01/07/2041	4,00%	2.180.005,46	52.687
UESTL30112	2.000.000	2.000.000	01/01/2012	01/01/2042	4,00%	2.185.462,35	52.818
UESTM11213	2.000.000	2.000.000	01/12/2013	01/12/2043	3,50%	2.061.995,21	49.834
UESTM20114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2045	3,50%	2.178.409,05	52.648
UESTM30114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2046	3,50%	2.357.338,49	56.972
UESTM40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2047	3,50%	2.210.486,02	53.423
Total Bonos Subordinados	**36.500.000**	**36.500.000**				**34.672.007,54**	**837.954**

Totales	**3.331.009**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

31.12.2013

BONOS CORRIENTES

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en UF	Saldo Adeudado MM$
BEST-D0807	6.000.000	6.000.000	01/08/2007	01/08/2017	4,00%	6.127.376,32	142.826
BEST-F1007	2.000.000	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.103.702,12	49.036
BEST-H1207	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.086.742,27	95.260
BESTA30400	3.000.000	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	2.105.300,93	49.074
BESTJ20708	3.000.000	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	2.970.361,91	69.238
BESTJ31008	5.000.000	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	4.937.154,11	115.083
BESTJ41008	2.000.000	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.917.393,10	44.694
BESTJ50109	5.000.000	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.087.971,29	118.598
BESTJ60109	2.000.000	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	1.995.435,40	46.513
BESTJ70112	5.000.000	5.000.000	01/01/2012	01/01/2017	3,50%	5.122.011,98	119.392
BESTJ80112	3.000.000	3.000.000	01/01/2012	01/01/2032	3,75%	3.101.077,01	72.285
Subtotal Bonos en UF	**40.000.000**	**40.000.000**				**39.554.526,44**	**921.999**

Serie	Dólares emitidos	Dólares colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Dólares	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	07/10/2010	07/10/2020	4,13%	499.043.430	261.803
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	487.914.117	255.965
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	486.397.686	255.169
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	200.000.000	200.000.000	07/05/2013	09/11/2017	2,00%	199.953.951	104.898
Subtotal Bonos en US$	**1.700.000.000**	**1.700.000.000**				**1.673.309.184**	**877.835**

Serie	Yenes emitidos	Yenes colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Yenes	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	24.000.000.000	24.000.000.000	11/06/2013	18/06/2018	0,84%	23.796.310.753	118.814
Subtotal Bonos en Yen	**24.000.000.000**	**24.000.000.000**				**23.796.310.753**	**118.814**
Total Bonos Corrientes							**1.918.648**

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en UF	Saldo Adeudado MM$
UEST-A0799	4.000.000	4.000.000	01/07/1999	01/07/2024	6,50%	2.766.395,36	64.483
UEST-B0603	2.500.000	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.806.709,55	42.114
UEST-C0405	4.000.000	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	3.493.447,17	81.431
UEST-D0106	2.000.000	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.879.505,69	43.810
UEST-E0806	2.500.000	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.432.829,69	56.708
UEST-F0207	2.500.000	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.444.871,85	56.989
UEST-I0308	2.000.000	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	1.969.752,28	45.914
UESTI20110	3.000.000	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.407.032,62	79.416
UESTL10111	2.000.000	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.096.175,17	48.861
UESTL20711	2.000.000	2.000.000	01/07/2011	01/07/2041	4,00%	2.203.072,97	51.353
UESTL30112	2.000.000	2.000.000	01/01/2012	01/01/2042	4,00%	2.208.588,80	51.481
UESTM11213	2.000.000	2.000.000	01/12/2013	01/12/2043	3,50%	2.045.375,56	47.677
Total Bonos Subordinados	**30.500.000**	**30.500.000**				**28.753.756,71**	**670.237**
Total Bonos emitidos							**2.588.885**

NOTA 9 – PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de las "Provisiones" es el siguiente:

a) Provisiones

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	111.469	106.777
Provisiones para dividendo (beneficio fiscal)	136.538	103.188
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	34.152	32.816
Provisiones por contingencias (*)	441.315	293.903
Provisiones por riesgo país	572	654
Totales	**724.046**	**537.338**

(*) Incluye provisiones adicionales por MM$ 408.220 al 30 de septiembre de 2014 (MM$ 281.201 al 31 de diciembre de 2013).

b) A continuación se muestra el movimiento registrado en provisiones al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones por contingencias MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero de 2014	106.777	32.816	293.903	103.842	537.338
Provisiones constituidas	37.703	11.217	147.988	136.650	333.558
Aplicación de las provisiones	(25.859)	-	(575)	(103.188)	(129.622)
Liberación de provisiones	(7.153)	(9.882)	-	(194)	(17.229)
Otros movimientos	1	1	(1)	-	1
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**111.469**	**34.152**	**441.315**	**137.110**	**724.046**
Saldos al 1° de enero de 2013	100.598	23.685	240.188	42.112	406.583
Provisiones constituidas	74.788	17.423	62.174	103.814	258.199
Aplicación de las provisiones	(16.826)	-	(8.460)	(42.084)	(67.370)
Liberación de provisiones	(51.783)	(8.419)	-	-	(60.202)
Otros movimientos	-	127	1	-	128
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**106.777**	**32.816**	**293.903**	**103.842**	**537.338**

NOTA 9 – PROVISIONES (Continuación)

c) Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle de las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal es el siguiente:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Provisión indemnización años de servicios	63.451	67.580
Provisión para beneficios por años de servicios	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	23.998	13.727
Provisión de vacaciones	24.020	25.470
Totales	**111.469**	**106.777**

d) Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle del movimiento de la provisión por indemnización por años de servicio (Nota 11)), es el siguiente:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	67.580	65.227
Incremento de la provisión	12.487	22.737
Pagos anticipados	-	-
Aplicación de provisiones	(12.253)	(14.612)
Liberación de provisiones	(4.359)	(5.773)
Efectos por la tasa de descuento	-	-
Otros	(4)	1
Totales	**63.451**	**67.580**

NOTA 9 – PROVISIONES (Continuación)

e) Provisiones adicionales

Las provisiones adicionales (incluidas bajo el concepto de provisiones por contingencias) están destinadas a cubrir efectos adversos contra cíclicos en los negocios del Banco y riesgos de concentración. Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, tuvieron el siguiente movimiento:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Saldos al 1° de enero	281.201	225.851
Provisiones constituidas	127.019	55.350
Liberación de provisiones	-	-
Saldo final	**408.220**	**281.201**

Los efectos en resultados del periodo son registrados dentro de “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

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:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	168.882	159.485
Cartas de crédito del exterior confirmadas	105.206	106.590
Cartas de crédito documentarias emitidas	66.439	83.501
Boletas de garantía	728.169	729.621
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.063.353	964.171
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito	-	-
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	677.735	782.569
Otros	492.817	554.222
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	38.370	13.676
Cobranzas del país	81.282	74.496
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 activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	934.680	668.662
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	883.952	890.009
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.752.944	4.033.074
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	2.311.314	2.176.433
Letras de crédito por vender	2.107	916
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**12.307.250**	**11.237.425**

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 Intermedios, 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 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco y sus Filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 5.323 y MM$ 2.884, respectivamente; las cuales se encuentran formando parte del rubro "Provisiones" del Estado de Situación Financiera Consolidado. El siguiente es el resumen de juicios y provisiones por tipo:

TIPO	30.09.2014 N°	30.09.2014 Monto provisión MM$	31.12.2013 N°	31.12.2013 Monto provisión MM$
Laborales	14	139	43	276
Civiles	438	5.184	422	2.608
Totales	**452**	**5.323**	**465**	**2.884**

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco, Sucursal New York y Filiales no tienen contingencias por demandas significativas en tribunales, que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	5.441	6.230
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	27.364	15.288
Totales	**32.805**	**21.518**

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 de 2014, la Filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A. 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	:	7459812
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 2015.

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 Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada una póliza de seguro con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. Nº 214105230, por un valor de UF 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2014, hasta el 22 de abril de 2016, 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 Ace Seguros Generales S.A., póliza N°09-0002314 de fidelidad funcionaria, por un monto asegurado de US$10.000.000, con vigencia hasta el 31 de enero de 2015.

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 Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, 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 Solidez BECH	UF	10.000,00	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo Corporativo BancoEstado	UF	75.377,31	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	UF	213.321,26	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	30.470,38	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	15.128,49	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	47.454,93	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	UF	10.000,00	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	UF	10.000,00	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Emergentes	UF	10.000,00	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	UF	10.000,00	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	UF	12.809,90	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Dinámico A	UF	10.000,00	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Tradicional C	UF	10.000,00	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Moderado E	UF	10.000,00	09/01/2014	10/01/2015
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	UF	10.000,00	06/08/2014	10/01/2015

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 Intermedios, éstos contienen riesgos de crédito y son por lo tanto parte del riesgo global del Banco, y que 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:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Avales y fianzas	168.882	159.485
Carta de crédito documentarias	171.645	190.091
Boletas de garantía	728.169	729.621
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	1.063.353	964.171
Importe créditos comprometidos y no colocados	492.817	554.222
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	677.735	782.569
Provisiones constituidas	(34.152)	(32.816)
Totales	**3.268.449**	**3.347.343**

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por “Remuneraciones y gastos del personal”, durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	30.09.2014 MM$	30.09.2013 MM$
Remuneraciones del personal	170.749	170.070
Bonos o gratificaciones	30.194	25.903
Indemnización por años de servicios	6.775	18.445
Gastos de capacitación	1.932	1.733
Gastos de bienestar	16.164	15.783
Otros gastos de personal	16.441	13.424
Totales	**242.255**	**245.358**

b) Planes de Beneficios a los Empleados:

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el Banco y Filiales mantienen los siguientes beneficios con el personal:

Vacaciones del personal:

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

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

Beneficios de corto plazo

La existencia de beneficios de corto plazo (gasto corriente) está basada principalmente en incentivos al cumplimiento de metas comerciales y a la obtención de eficiencias operativas. Estos beneficios son:

- Bono de desempeño individual: entrega un monto en dinero a cada trabajador en base a un polinomio que conjuga cumplimiento metas Banco, individual y la renta del trabajador.

- Bono corporativo: define un porcentaje de la planilla mensual Banco a distribuir por igual entre todos los trabajadores del Banco. Está basado en el cumplimiento de metas comerciales y de eficiencias operativas.

El Banco en el proceso de negociación colectiva concluido en junio de 2013, pactó un bono que se reconoce como gasto en la oportunidad en que se incurre o se origina la obligación legal, esto implicó en el ejercicio 2013 un cargo a resultado por MM$ 40.005. En el periodo finalizado al 30 de septiembre de 2014, no se ha reconocido efecto en resultado por este concepto.

Beneficios largo plazo

Responde a aquellos beneficios provisionados por el Banco según lo establecido por Ley y/o la existencia de obligaciones implícitas derivadas del Contrato Colectivo vigente, firmado con fecha 28 de junio de 2013, que se suscribió con una duración de 26 meses.

La metodología seguida para determinar la provisión para la totalidad de los empleados es utilizando supuestos actuariales que considera variables como tasas de rotación del personal, tablas de mortalidad, incremento de remuneraciones, probabilidad de uso del beneficio de acuerdo al método de valorización denominado Método de Valuación de Beneficios Acumulados o Costo Devengado del Beneficio. Esta metodología se encuentra establecida en IAS 19.

Los beneficios son los siguientes

- Años de servicio: Están afectos todos los trabajadores de la empresa. La empresa estima que los trabajadores permanecerán en ella hasta su edad de jubilación (65 años para hombres y mujeres) y por tanto constituye provisiones, según las probabilidades de ocurrencia para los eventos de renuncia, fallecimiento, despido y jubilación durante su vida laboral en el Banco. Todo esto según las normas legales y Contrato Colectivo vigente.

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

- Premios por antigüedad: Están afectos todos los trabajadores de la empresa. Este premio a la permanencia en la empresa, otorga un porcentaje de la renta a cada hito de permanencia, estos son a los 10, 15, 20, 25, 30, 35, 40 y 45 años de servicio.

- Ahorro para el retiro: Están afectos todos los trabajadores a plazo indefinido ingresados con posterioridad al 14 de agosto de 1981 y no afiliados al seguro de cesantía que contempla la ley N°19.728. Este beneficio establece un programa de ahorro para el retiro en una modalidad de auto seguro, que aportará un sueldo más gratificación topado en U.F. 90 por cada 36 meses de cotización efectiva en el mencionado programa.

- Beneficios adicionales por plan de egreso: Están afectos todos los trabajadores acogidos al plan establecido por Contrato Colectivo. Beneficio de egreso anticipado y voluntario para todas las trabajadoras entre 55 y 60 años; y los trabajadores entre 58 y 64 años que incrementan las indemnizaciones en un porcentaje según rango etareo. Los beneficios provisionables se refieren a planes de salud y seguros de vida por un periodo de 24 meses, y becas escolares durante el actual ciclo escolar (pre-escolar, básica, media y universitaria) de sus pupilos.

Supuestos Actuariales

Los supuestos actuariales utilizados para calcular los compromisos de largo plazo antes mencionados según la normativa IFRS son los siguientes:

- Mortalidad e invalidez: Se utiliza tabla de mortalidad RV-2009 de la Superintendencia de Valores y Seguros

- Tasas de rotación (renuncias y necesidades de la empresa): Calculadas en base a valores históricos registrados en la empresa, la última registra los eventos acaecidos entre los años 2010-2012.

- Tasa de descuento: Es determinada en base a la BCU (tasa de los bonos del Banco Central de Chile en Unidades de Fomento) a 5, 10 y 20 años más un spread equivalente al costo sobre la tasa indicada, de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Al 30 de septiembre de 2014 las tasas de descuento reales anuales utilizadas son 2,13%, 2,45% y 2,7% respectivamente (2,88%, 2,98% y 3,3% al 31 de diciembre de 2013).

- Incremento remuneracional: Estimaciones históricas de una tasa anual del 2%.

- Edad de retiro: De acuerdo a lo determinado por la Administración, 65 años para hombres y mujeres.

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

El anticipo de beneficios a los trabajadores no existe como práctica en la organización.

Los movimientos de las provisiones actuariales al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, son los siguientes:

	30.09.2014 MM$		31.12.2013 MM$	
Cambios en la obligaciones				
Valor inicial de la obligación		67.580		65.227
Provisión para plan de retiro		-		10.426
Beneficios pagados en el ejercicio		(12.253)		(14.612)
Costo de los servicios del ejercicio corriente		4.600		9.443
Costo por intereses		1.376		2.194
Otros		-		-
Ganancias y pérdidas actuariales (*)		2.148		(5.098)
Por tasa de rotación por renuncia	(9)		(3.072)	
Por tasa de rotación por despido	121		(71)	
Por tasa de crecimiento salarial	1.094		5.352	
Por tasa de descuento	6		(5.936)	
Por mortalidad	936		(1.371)	
Obligaciones al final del periodo		**63.451**		**67.580**

(*) Para los beneficios del personal, el Banco llevó al Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo, la suma de MM$ 709 neto de impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2014, con motivo de la aplicación de las nuevas indicaciones de IAS 19.

NOTA 12 – 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) Entidades del grupo (consolidadas en los Estados Financieros)

	30.09.2014			31.12.2013		
Sociedad y/o sucursal en el exterior	**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%
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	99,8494%	0,1506%	100,0000%	99,8494%	0,1506%	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.	99,8300%	0,1700%	100,0000%	99,8300%	0,1700%	100,0000%
BancoEstado - Sucursal New York	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

b) Créditos con partes relacionadas

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

	30.09.2014			31.12.2013		
	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	74.294	2	357	112.981	6	365
Colocaciones para vivienda	-	-	6.034	-	-	5.172
Colocaciones de consumo	-	-	861	-	-	688
Colocaciones brutas	74.294	2	7.252	112.981	6	6.225
Provisiones sobre colocaciones	(380)	-	(25)	(910)	(1)	(33)
Colocaciones netas	**73.914**	**2**	**7.227**	**112.071**	**5**	**6.192**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	8.829	28.708	482	86.105	16.712	247
Provisiones sobre créditos contingentes	(17)	(177)	(4)	(213)	(172)	(3)
Colocaciones contingentes netas	**8.812**	**28.531**	**478**	**85.892**	**16.540**	**244**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Activos		
Otros Activos	24	11
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depós itos a la vista	5.026	76.889
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.718	205.084
Otros pasivos	3	3

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	**30.09.2014**		**30.09.2013**	
	Ingresos MM$	**Gastos MM$**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.256	(120)	4.921	(252)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	390	-	430	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	15	-	14	-
Gastos de apoyo operacional	-	(1.194)	-	(1.340)
Otros ingresos y gastos	-	(26)	-	(18)
Totales	**2.661**	**(1.340)**	**5.365**	**(1.610)**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	30.09.2014 Tipo Contrato	31.12.2013 Tipo Contrato
1) Contratos sobre UF 1.000		
Isapre Fundación	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Servicios de Back office	Servicios de Back office
Transbank S. A.	Asesoría Apoyo Computacional	Asesoría Apoyo Computacional
Sociedad Operadora Camara Compensación Pago Alto Valor S.A.	Serv. Camara de Compensación	Serv. Camara de Compensación
2) Contratos menores a UF 1.000		
Fundación Asistencial y de Salud	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas
Administrador Financiero Transantiago	-	Desbloqueo tarjetas bancarias

f) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30.09.2014 MM$	30.09.2013 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	2.971	2.534
Indemnizaciones por cese de contrato	208	156
Totales	**3.179**	**2.690**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente forma:

	30.09.2014	31.12.2013
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	11	9
Gerentes Generales Filiales	8	8
Totales	**30**	**28**

h) Transacciones con personal clave y sus relacionadas

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave y las relacionadas de estos, que generaron los siguientes resultados:

	30.09.2014	30.09.2013
	Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$	**Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$**
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	48	139
Préstamos	914	3.008
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	3	-
Otros	85	48
Totales	**1.050**	**3.195**

NOTA 13 – 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, dada 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, dada 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 13 – 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.

Respecto de la valorización a valor razonable de los instrumentos derivados, nuestra institución realiza ajustes por precios de contraste y ajustes por riesgo de crédito por contraparte. En el caso de los ajustes por precios de contraste (Bid/Ask) se toma la información del mercado y se incorpora en las curvas de tasas al valorizar. Respecto del ajuste por riesgo de crédito por contraparte se aplican los criterios definidos para cartera en "cumplimiento normal", se toma la exposición crediticia por contraparte y se aplica el factor de pérdida esperada sobre el valor razonable y se imputa como menor valor en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los valores razonables estimados de los instrumentos financieros son los siguientes:

	30.09.2014			31.12.2013		
	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	3.809.823	3.809.823	-	4.037.671	4.037.671	-
Operaciones con liquidación en curso	623.991	623.991	-	328.166	328.166	-
Instrumentos para negociación	1.584.918	1.584.918	-	1.404.930	1.404.930	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	64.483	64.482	(1)	142.748	142.732	(16)
Contratos de derivados financieros	307.649	307.649	-	144.113	144.113	-
Adeudados por bancos	347.503	369.323	21.820	237.066	240.440	3.374
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.438.328	18.420.415	2.982.087	14.365.780	16.524.132	2.158.352
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.473.403	3.473.403	-	3.655.923	3.655.923	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	50.298	43.143	(7.155)	47.571	38.546	(9.025)
Totales	**25.700.396**	**28.697.147**	**2.996.751**	**24.363.968**	**26.516.653**	**2.152.685**
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.191.918	5.191.918	-	6.246.963	6.246.963	-
Operaciones con liquidación en curso	687.003	687.003	-	249.632	249.632	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	475.228	474.505	723	483.724	483.376	348
Depósitos y otras obligaciones a plazo	13.019.743	14.143.794	(1.124.051)	12.122.572	12.925.331	(802.759)
Contratos de derivados financieros	248.611	248.611	-	121.408	121.408	-
Obligaciones con Bancos	562.285	632.439	(70.154)	605.600	676.969	(71.369)
Instrumentos de deuda emitidos	4.406.121	4.034.517	371.604	3.720.391	3.370.178	350.213
Otras obligaciones financieras	62.275	62.218	57	53.156	44.050	9.106
Totales	**24.653.184**	**25.475.005**	**(821.821)**	**23.603.446**	**24.117.907**	**(514.461)**

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.

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)

Medida del valor razonable y jerarquía

IFRS 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:

- 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.

En el caso de BancoEstado, para la valorización de los instrumentos financieros se aplican modelos reconocidos y validados en la industria financiera. Respecto de la valoración de Instrumentos de Renta Fija (IRF) e Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF) se aplica un modelo desarrollado por la empresa DICTUC S.A., filial de la Pontificia Universidad Católica de Chile, que básicamente consiste en valorar con precios de transacciones reales los instrumentos en cartera. En caso de que no existan precios para un instrumento específico se aplica el Modelo Referencia de Precios (MRP) basado en toda la información disponible de transacciones del día y de toda la información histórica registrada en la Bolsa de Comercio de Santiago.

En el caso de los instrumentos derivados, la metodología aplicada corresponde a factores de tasas por monedas obtenidos desde fuentes validas del mercado y modelados mediante un modelo Svenson de 6 factores, obteniendo la curva de tasas con periodicidad diaria para cada moneda, plazo y mercado donde opera nuestra Institución.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)

	30.09.2014 Medidas de Valor razonable			
	Total MM$	**Precios en mercados activos para activos idénticos (nivel 1) MM$**	**Otras entradas significativas observables (nivel 2) MM$**	**Entradas significativas no observables (nivel 3) MM$**
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	1.584.918	253.374	1.331.544	-
Contratos de derivados financieros	307.649	-	307.649	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.473.403	1.234.002	2.239.401	-
TOTALES	**5.365.970**	**1.487.376**	**3.878.594**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	248.611	-	248.611	-
TOTALES	**248.611**	**-**	**248.611**	**-**

	31.12.2013 Medidas de Valor razonable			
	Total MM$	**Precios en mercados activos para activos idénticos (nivel 1) MM$**	**Otras entradas significativas observables (nivel 2) MM$**	**Entradas significativas no observables (nivel 3) MM$**
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	1.404.930	264.332	1.140.598	-
Contratos de derivados financieros	144.113	-	144.113	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.655.923	868.152	2.787.771	-
TOTALES	**5.204.966**	**1.132.484**	**4.072.482**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	121.408	-	121.408	-
TOTALES	**121.408**	**-**	**121.408**	**-**

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 14 – HECHOS POSTERIORES

- C

  on fecha 14 de octubre de 2014, los Señores Rodrigo Ochagavía Ruiz–Tagle y Osvaldo Iturriaga Trucco presentaron su renuncia al Directorio de la Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos. Además el Señor Rodrigo Ochagavía Ruiz-Tagle se desempeñaba como Presidente de la sociedad. La renuncia se hizo efectiva a contar del día 20 de octubre del presente ejercicio.

- Con fecha 16 de octubre de 2014, se envió a la Tesorería General de la República el 100% de las utilidades generadas por el Banco durante el ejercicio 2013, equivalentes a MM$ 103.188.

- Con fecha 17 de octubre de 2014, la SVS emitió Oficio Circular N° 856, que establece de forma excepcional la contabilización en patrimonio de las diferencias producidas en los activos y pasivos por impuestos diferidos producidos por la aplicación de la Ley N° 20.780 *"Reforma tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario"*, instrucciones que son aplicables a partir de los estados financieros referidos al 30 de septiembre de 2014.

- Con fecha 20 de octubre de 2014, se celebró Junta Extraordinaria de accionistas de la Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, donde se acordó renovar el Directorio de la Sociedad, quedando éste conformado como sigue:

Titulares	Suplentes
Emiliano Figueroa Sandoval	Victoria Martínez Ocamica
Cecilia Vergara Fisher	María Verónica Hevia Lobo
Antonio Bertrand Hermosilla	Cristián Wolleter Valderrama
Carlos Alberto Curi	Dominique Lienart
Luiz Sorge	Henri Jean Auguste Coste
Cécile Emmanuelle Besse Advani	Ligia Torres

  Además, en Sesión Extraordinaria de Directorio, celebrada el mismo día, se procedió a elegir al Presidente y Vicepresidente del Directorio de la Sociedad, siendo elegidos los señores Emiliano Figueroa Sandoval y Carlos Alberto Curi, respectivamente.

- Con fecha 5 de noviembre de 2014, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 29 años y 9 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,30% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

NOTA 14 – HECHOS POSTERIORES (Continuación)

- En el Diario Oficial de fecha 8 de noviembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.792, que faculta a la Presidenta de la República para realizar un aporte extraordinario de capital al Banco del Estado de Chile por un monto de hasta 450 millones de dólares, previo informe favorable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El aporte podrá efectuarse en una o más transferencias durante los dieciocho meses siguientes a la publicación de la citada Ley.

- No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 30 de septiembre de 2014 y el 28 de octubre de 2014, que puedan afectar significativamente la presentación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios del Banco.

CARLOS MARTABIT SCAFF
Gerente General de Finanzas

JESSICA LÓPEZ SAFFIE
Gerente General Ejecutivo

MARCOS GAÍNZA ARAGONÉS
Gerente de Contabilidad y Gestión

ÓSCAR GONZÁLEZ NARBONA
Gerente de Planificación y Control de Gestión

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados del Resultado Consolidado del Periodo

Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$:	Cifras expresadas en millones de pesos
US$:	Cifras expresadas en dólares estadounidenses
MUS$:	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses
MMUS$:	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses
UF:	Cifras expresadas en unidades de fomento

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

ACTIVOS	Notas	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	242.762	260.341
Operaciones con liquidación en curso	6	229.310	207.503
Instrumentos para negociación	7	147.201	153.005
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	10.918	23.206
Contratos de derivados financieros	9	208.412	95.740
Adeudado por bancos	10	120.900	124.755
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	5.824.786	5.304.509
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	752.887	748.717
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	8.437	5.745
Intangibles	14	4.475	4.326
Activo fijo	15	68.662	73.323
Impuestos corrientes	16	-	15.315
Impuestos diferidos	16	102.083	83.011
Otros activos	17	119.927	40.151
TOTAL ACTIVOS		**7.840.760**	**7.139.647**

PASIVOS	Notas	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	779.130	777.517
Operaciones con liquidación en curso	6	200.081	185.159
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	86.100	55.272
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	2.399.716	2.614.791
Contratos de derivados financieros	9	198.662	87.318
Obligaciones con bancos	20	902.705	801.530
Instrumentos de deuda emitidos	21	2.386.422	1.803.450
Otras obligaciones financieras	22	76.953	80.414
Impuestos corrientes	16	2.265	-
Impuestos diferidos	16	6.312	5.770
Provisiones	23	43.171	42.161
Otros pasivos	24	53.026	34.159
TOTAL PASIVOS		**7.134.543**	**6.487.541**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	3.445	2.555
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	203.173	157.488
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	76.031	65.266
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(22.809)	(19.580)
		706.188	652.077
Interés no controlador	-	29	29
TOTAL PATRIMONIO		**706.217**	**652.106**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**7.840.760**	**7.139.647**

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados del Resultado Consolidado del Periodo
por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Notas	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	26	411.864	315.699
Gastos por intereses y reajustes	26	(228.966)	(178.095)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**182.898**	**137.604**
Ingresos por comisiones	27	49.519	45.952
Gastos por comisiones	27	(10.673)	(10.164)
Ingreso neto por comisiones		**38.846**	**35.788**
Utilidad neta de operaciones financieras	28	8.037	24.694
Utilidad de cambio neta	29	3.460	9.825
Otros ingresos operacionales	34	8.087	11.446
Total ingresos operacionales		**241.328**	**219.357**
Provisiones por riesgo de crédito	30	(33.152)	(27.766)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**208.176**	**191.591**
Remuneraciones y gastos del personal	31	(83.741)	(77.019)
Gastos de administración	32	(39.729)	(35.426)
Depreciaciones y amortizaciones	33	(5.370)	(5.914)
Deterioros	33	-	(2.672)
Otros gastos operacionales	35	(8.348)	(8.573)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(137.188)**	**(129.604)**
RESULTADO OPERACIONAL		**70.988**	**61.987**
Resultado por inversiones en sociedades	13	609	421
Resultado antes de impuesto a la renta		**71.597**	**62.408**
Impuesto a la renta	16	4.436	(10.184)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**76.033**	**52.224**
Utilidad atribuible a:			
Propietarios del Banco		76.031	52.222
Interés no controlador		2	2
		76.033	52.224
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		$14,77	$10,15

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo
por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**76.033**	**52.224**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.104	2.737
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	(214)	(545)
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**76.923**	**54.416**
Atribuibles a resultados consolidados del ejercicio:		
Propietarios del Banco	76.921	54.414
Interés no controlador	2	2

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	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 2013	390.158	56.190	1.414	157.488	605.250	27	605.277
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	2.192	-	2.192	(1)	2.191
Utilidad del ejercicio	-	-	-	52.222	52.222	2	52.224
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	3.606	209.710	659.664	28	659.692
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(15.667)	(15.667)	-	(15.667)
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**390.158**	**56.190**	**3.606**	**194.043**	**643.997**	**28**	**644.025**
Saldos al 1° de enero de 2014	390.158	56.190	2.555	203.173	652.076	29	652.105
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	890	-	890	-	890
Utilidad del ejercicio	-	-	-	76.031	76.031	2	76.033
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	3.445	279.204	728.997	31	729.028
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(22.809)	(22.809)	-	(22.809)
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**390.158**	**56.190**	**3.445**	**256.395**	**706.188**	**29**	**706.217**

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad del ejercicio	76.033	52.224
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	5.370	5.914
Provisiones por riesgo de crédito	55.897	60.300
Resultado neto no realizado en instrumentos derivados	(1.305)	4.411
Utilidad por venta de activo fijo	(45)	(1.334)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(182.898)	(137.604)
Impuesto a la renta	14.308	10.184
Utilidad por inversiones en sociedades	(609)	(421)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.665)	(4.009)
Castigos bienes recibidos en pago	914	2.832
Deterioro instrumentos disponibles para la venta	-	2.672
Otros Abonos / Cargos	(130)	2.251
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos para negociación	13.761	13.913
Adeudado por bancos	3.496	17.460
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(506.217)	(449.459)
Impuestos Diferidos	-	-
Impuestos por recuperar	(18.744)	9.754
Otros activos	(79.069)	(56.122)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.576	42.400
Contratos de retroventa y préstamos de valores	30.737	(8.406)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(212.962)	(104.843)
Otros pasivos	11.020	11.569
Intereses cobrados	338.037	344.898
Impuesto Remanente operación renta 2013	13.264	-
Intereses pagados	(157.838)	(178.966)
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**(597.069)**	**(360.382)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(2.519)	(2.065)
Adquisiciones de intangibles	(1.883)	(988)
Variación neta de instrumentos de inversión	43.604	21.004
Adquisiciones de inversiones en Sociedades	(2.203)	(864)
Dividendos recibidos inversión en Sociedades	162	486
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	**37.161**	**17.573**

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos	99.239	(35.387)
Variación neta otras obligaciones financieras	(4.525)	(49.824)
Variación neta Instrumentos de deuda	515.937	234.958
Pago de dividendos	(19.580)	(15.444)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	**591.071**	**134.303**
Flujo neto de efectivo	**31.163**	**(208.506)**
Saldo inicial efectivo y equivalente de efectivo	**553.732**	**504.902**
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	**584.895**	**296.396**

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 integrales consolidados, el movimiento del patrimonio y los flujos de efectivo consolidados 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, 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). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

Para tal efecto, se han aplicado políticas contables uniformes con respecto al ejercicio anterior, 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 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. Existe control cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una participada si y sólo si éste reúne todos los elementos siguientes:

Poder sobre la inversión;

Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y

Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación, Continuación

(i) Empresas filiales, Continuación

A continuación se indican las entidades que forman parte de la consolidación de los presentes estados financieros:

Sociedad	Directa septiembre 2014 %	Indirecta septiembre 2014 %	Directa Diciembre 2013 %	Indirecta Diciembre 2013 %
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) 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"), 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.

(iii) Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no su 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.

(iv) Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en otras sociedades son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación, Continuación

(v) Administración de Fondos

El Banco, a través de su filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., gestiona y administra activos mantenidos en fondos mutuos, fondos de inversión y otros medios de inversión a nombre de inversionistas. Los estados financieros de estas sociedades no se encuentran incluidos en estos estados financieros consolidados.

(c) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Los ajustes de las estimaciones son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

(d) Estacionalidad

Conforme a la naturaleza de las actividades desarrolladas por Scotiabank Chile y sus filiales, las transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por tal motivo, no se incluyen notas explicativas específicas sobre la materia.

Nota 3 Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros intermedios consolidados del Banco.

Nota 4 Hechos Relevantes

En Sesión ordinaria de Directorio, celebrada con fecha 22 de abril de 2014, se procedió a la reelección de los señores James Meek Tully, Claudio Hernández Palmieri, Manuel José Vial Vial, Felipe Montt Fuenzalida, Sergio Concha Munilla, Carlos González-Taboada y Juan Antonio Guzmán Molinari, como directores titulares, y a los señores Hubert de la Feld y Jeremy Pallant, como directores suplentes.

Asimismo, en la Sesión ordinaria mencionada, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio, suma que asciende a la cantidad de MM$19.580, correspondiente a la cantidad de $3,80379 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

Conforme a lo aprobado en Sesión Extraordinaria de Directorio, celebrada con fecha 20 de junio de 2014, el Banco, en conjunto con su matriz The Bank of Nova Scotia, ha suscrito un acuerdo marco de asociación vinculante con Cencosud S.A. y sus filiales Easy S.A. y Cencosud Retail S.A., tendientes a establecer entre las partes una alianza estratégica para el desarrollo conjunto y, en forma exclusiva, del negocio de retail financiero de Cencosud en Chile.

En el Acuerdo Marco se establecen las acciones, los actos y contratos que será necesario llevar a cabo para la concreción de la operación en la fecha en que las partes determinen, una vez cumplidas todas las condiciones suspensivas establecidas en el acuerdo marco precedentemente señalado, y en especial, obtenidas las aprobaciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y de la Oficina del Superintendente de Instituciones Financieras de Canadá.

La operación implicará la adquisición por parte del Banco del 51% de las acciones de Cencosud Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (“CAT”) así como la adquisición, por parte del Banco o de sociedades del grupo Scotiabank, del 51% de las acciones de otras sociedades relacionadas al negocio de retail financiero (Cencosud Administradora de Procesos S.A.; Cencosud Servicios Integrales S.A.; y Cencosud Corredores de Seguros y Servicios Ltda. o las nuevas sociedades que se creen al efecto). Cencosud S.A., mantendrá el 49% de la participación en dichas sociedades. El precio de la compraventa será el equivalente a MMUS$280, el que podrá experimentar ajustes conforme a lo pactado por las partes.

Al término del período de 15 años y, sin perjuicio de las prórrogas o renovaciones que las partes pudieran acordar, Cencosud S.A. tendrá la opción para comprar el 51% de las acciones de las sociedades mencionadas en el párrafo precedente.

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 inferiores a US$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 2014					Al 30 de septiembre de 2013				
	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	69.479	38.581	74.838	-	182.898	56.898	26.461	54.245	-	137.604
Ingreso neto por comisiones	13.943	6.016	19.420	(533)	38.846	15.008	5.746	17.950	(2.916)	35.788
Resultado neto de operaciones financieras	11.958	5.863	905	(10.689)	8.037	14.133	4.144	-	6.417	24.694
Utilidad (pérdida) de cambio neta	706	1.881	949	(76)	3.460	605	1.552	718	6.950	9.825
Otros ingresos operacionales	3.572	326	1.016	3.173	8.087	5.421	1.328	1.597	3.100	11.446
Total ingresos operacionales	**99.658**	**52.667**	**97.128**	**(8.125)**	**241.328**	**92.065**	**39.231**	**74.510**	**13.551**	**219.357**
Provisiones por riesgo crédito	(15.188)	(8.836)	(9.128)	-	(33.152)	(15.361)	3.829	(16.228)	(6)	(27.766)
Ingreso operacional neto	**84.470**	**43.831**	**88.000**	**(8.125)**	**208.176**	**76.704**	**43.060**	**58.282**	**13.545**	**191.591**
Gastos operacionales	(53.265)	(22.406)	(51.273)	(10.244)	(137.188)	(48.987)	(21.834)	(46.374)	(12.409)	(129.604)
Resultado operacional del segmento	**31.205**	**21.425**	**36.727**	**(18.369)**	**70.988**	**27.717**	**21.226**	**11.908**	**1.136**	**61.987**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	585	24	609	-	-	402	19	421
Impuesto a la renta	(6.241)	(4.285)	(7.463)	22.425	4.436	(5.543)	(4.245)	(2.462)	2.066	(10.184)
Resultado del ejercicio	**24.964**	**17.140**	**29.849**	**4.080**	**76.033**	**22.174**	**16.981**	**9.848**	**3.221**	**52.224**
Activos por segmentos	1.783.634	1.952.969	2.291.563	1.812.594	7.840.760	1.700.761	2.051.019	1.942.546	1.265.200	6.959.526
Pasivos por segmentos	533.294	2.226.948	943.184	3.431.117	7.134.543	554.923	1.999.936	830.610	2.930.032	6.315.501

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	49.109	50.268
Depósitos en el Banco Central de Chile	103.911	94.349
Depósitos bancos nacionales	4.450	17.315
Depósitos en el exterior	85.292	98.409
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	242.762	260.341
Operaciones con liquidación en curso netas	29.229	22.344
Instrumentos financieros de alta liquidez	302.617	247.841
Contratos de retrocompra	10.287	23.206
Total efectivo y efectivo equivalente	**584.895**	**553.732**

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:

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	30.874	31.543
Fondos por recibir	198.436	175.960
Subtotal activos	229.310	207.503
Pasivos		
Fondos por entregar	(200.081)	(185.159)
Subtotal pasivos	(200.081)	(185.159)
Operaciones con liquidación en curso netas	**29.229**	**22.344**

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	31.740	57.036
Bonos o Pagarés de la Tesorería	36.317	25.621
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	2.091	1.844
Bonos y efectos de comercio de empresas	822	654
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	76.231	67.850
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	**147.201**	**153.005**

Al 30 de septiembre de 2014 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$758 y vencimiento promedio de 22 días (MM$26 al 31 de diciembre de 2013 y vencimiento promedio de 28 días).

Al 30 de septiembre de 2014 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$182 y vencimiento promedio de 17 días (MM$6.519 al 31 de diciembre de 2013 y vencimiento promedio de 16 días).

Canje de Bonos La Polar

Con fecha 27 de junio de 2013, el Banco suscribió un acuerdo con Empresas La Polar, en el que se establece un canje de operaciones mantenidas como colocaciones por Bonos de las series F y G.

El valor libro de los préstamos a la fecha de canje ascendía a MM$676, compuesto por un saldo de capital e intereses devengados de MM$6.759 y una provisión por riesgo de crédito de MM$6.083.

Producto del canje, se dieron de baja los préstamos mantenidos como colocaciones, reversando con abono a resultados las respectivas provisiones por riesgo de crédito.

Nota 7 Instrumentos para Negociación, Continuación

Canje de Bonos La Polar, Continuación

Los Bonos recibidos en canje, por su parte, fueron clasificados como instrumentos de negociación, en conformidad a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en Carta a Gerencia N°15.530 del 27 de diciembre de 2013.

A la fecha del canje los bonos se reconocieron por el mismo valor libro que registraba la cartera de colocaciones (MM$676), con un saldo de capital de MM$6.759 y un ajuste a valor razonable reconocido con cargo a resultados de MM$6.083.

Posteriormente, durante el ejercicio el Banco vendió la totalidad del bono serie G a un precio equivalente a su valor libro (MM$379) y parte del bono serie F a un precio de MM$638.

Al 30 de septiembre de 2014, el saldo del bono serie F se encuentra valorizado a valor razonable conforme a los precios observables al cierre del período, por un monto de MM$525 (MM$654 al 31 de diciembre de 2013), con un ajuste a valor razonable de MM$1.440 (MM$1.261 al 31 de diciembre de 2013) reconocido con cargo a resultados dentro del rubro "Utilidad Neta de Operaciones Financieras".

Nota 8 Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, las operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores corresponden a las siguientes:

	30/09/2014		31/12/ 2013	
	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 - Bancos del país	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	10.287	85.469	23.206	55.272
Préstamos de valores	631	631	-	-
Total	**10.918**	**86.100**	**23.206**	**55.272**

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 utiliza los siguientes instrumentos derivados para propósitos de negociación:

	Al 30 de septiembre de 2014				
	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	5.585.944	1.771.308	54.168	82.160	75.005
Swap de tasas de interés	732.966	1.844.738	3.257.738	52.349	49.631
Swap de monedas	71.637	218.300	914.501	73.903	74.026
Total	**6.390.547**	**3.834.346**	**4.226.407**	**208.412**	**198.662**

	Al 31 de diciembre de 2013				
	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	5.555.455	1.529.723	135.430	45.514	43.421
Swap de tasas de interés	40.896	80.721	353.995	19.138	18.270
Swap de monedas	15.778	70.187	269.409	31.088	25.627
Total	**5.612.129**	**1.680.631**	**758.834**	**95.740**	**87.318**

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los saldos del rubro "Adeudado por Bancos" se componen como sigue:

Al 30 de septiembre de 2014

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	6.025	-	6.025	-	-	-	6.025
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	115.257	-	115.257	(382)	-	(382)	114.875
Subtotal	**121.282**	**-**	**121.282**	**(382)**	**-**	**(382)**	**120.900**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**121.282**	**-**	**121.282**	**(382)**	**-**	**(382)**	**120.900**

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

a) Composición de Adeudado por Bancos, continuación

Al 31 de diciembre de 2013

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	64.853	-	64.853	(105)	-	(105)	64.748
Subtotal	**64.853**	**-**	**64.853**	**(105)**	**-**	**(105)**	**64.748**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	60.007	-	60.007	-	-	-	60.007
Subtotal	**60.007**	**-**	**60.007**	**-**	**-**	**-**	**60.007**
Total	**124.860**	**-**	**124.860**	**(105)**	**-**	**(105)**	**124.755**

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

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 2013	-	100	-	100
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	5		5
Provisiones liberadas	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**-**	**105**	**-**	**105**
Saldo al 1º de enero de 2014	-	105	-	105
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	277	-	277
Provisiones liberadas	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2014	**-**	**382**	**-**	**382**

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.

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

Al 30 de septiembre de 2014

	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	1.696.132	134.830	1.830.962	(33.720)	(16.372)	(50.092)	**1.780.870**
Créditos de comercio exterior	501.312	10.363	511.675	(9.509)	(296)	(9.805)	**501.870**
Deudores en cuentas corrientes	36.190	2.105	38.295	(347)	(1.186)	(1.533)	**36.762**
Operaciones de factoraje	67.374	210	67.584	(952)	(286)	(1.238)	**66.346**
Operaciones de leasing	174.248	9.856	184.104	(1.224)	(2.604)	(3.828)	**180.276**
Otros créditos y cuentas por cobrar	445.013	29.639	474.652	(991)	(2.618)	(3.609)	**471.043**
Subtotal	**2.920.269**	**187.003**	**3.107.272**	**(46.743)**	**(23.362)**	**(70.105)**	**3.037.167**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	149.314	55.763	205.077	-	(5.284)	(5.284)	**199.793**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	61.439	19.409	80.848	-	(2.177)	(2.177)	**78.671**
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.791.058	100.408	1.891.466	-	(14.305)	(14.305)	**1.877.161**
Créditos provenientes de la ANAP	12	-	12	-	-	-	**12**
Operaciones de leasing	27.379	7.172	34.551	-	(113)	(113)	**34.438**
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.811	12.594	39.405	-	(1.122)	(1.122)	**38.283**
Subtotal	**2.056.013**	**195.346**	**2.251.359**	**-**	**(23.001)**	**(23.001)**	**2.228.358**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	444.660	36.581	481.241	-	(29.786)	(29.786)	**451.455**
Deudores en cuentas corrientes	33.315	2.342	35.657	-	(1.888)	(1.888)	**33.769**
Deudores por tarjetas de crédito	74.192	2.469	76.661	-	(2.651)	(2.651)	**74.010**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos y cuentas por cobrar	28	1	29	-	(2)	(2)	**27**
Subtotal	**552.195**	**41.393**	**593.588**	**-**	**(34.327)**	**(34.327)**	**559.261**
Total	**5.528.477**	**423.742**	**5.952.219**	**(46.743)**	**(80.690)**	**(127.433)**	**5.824.786**

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 2013

	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	1.563.780	134.883	1.698.663	(29.328)	(15.924)	(45.252)	**1.653.411**
Créditos de comercio exterior	499.541	3.673	503.214	(7.844)	(188)	(8.032)	**495.182**
Deudores en cuentas corrientes	21.246	2.513	23.759	(377)	(1.474)	(1.851)	**21.908**
Operaciones de factoraje	45.152	418	45.570	(1.002)	(205)	(1.207)	**44.363**
Operaciones de leasing	164.749	12.901	177.650	(1.857)	(2.739)	(4.596)	**173.054**
Otros créditos y cuentas por cobrar	391.990	17.545	409.535	(1.164)	(4.749)	(5.913)	**403.622**
Subtotal	**2.686.458**	**171.933**	**2.858.391**	**(41.572)**	**(25.279)**	**(66.851)**	**2.791.540**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	156.825	64.474	221.299	-	(1.533)	(1.533)	**219.766**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	63.306	22.029	85.335	-	(97)	(97)	**85.238**
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.565.229	77.911	1.643.140	-	(6.072)	(6.072)	**1.637.068**
Créditos provenientes de la ANAP	16	-	16	-	(1)	(1)	**15**
Operaciones de leasing	28.484	6.985	35.469	-	(138)	(138)	**35.331**
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.228	14.357	41.585	-	(475)	(475)	**41.110**
Subtotal	**1.841.088**	**185.756**	**2.026.844**	**-**	**(8.316)**	**(8.316)**	**2.018.528**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	396.106	32.544	428.650	-	(33.136)	(33.136)	**395.514**
Deudores en cuentas corrientes	33.545	2.496	36.041	-	(3.207)	(3.207)	**32.834**
Deudores por tarjetas de crédito	67.460	2.240	69.700	-	(3.644)	(3.644)	**66.056**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	**-**
Otros créditos y cuentas por cobrar	39	7	46	-	(9)	(9)	**37**
Subtotal	**497.150**	**37.287**	**534.437**	**-**	**(39.996)**	**(39.996)**	**494.441**
Total	**5.024.696**	**394.976**	**5.419.672**	**(41.572)**	**(73.591)**	**(115.163)**	**5.304.509**

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2013	41.877	65.189	107.066
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(15.197)	(17.516)	(32.713)
Colocaciones para vivienda	-	(7.881)	(7.881)
Colocaciones de consumo	-	(35.551)	(35.551)
Total de castigos	(15.197)	(60.948)	(76.145)
Provisiones constituidas (Nota 30)	14.892	70.024	84.916
Provisiones liberadas (Nota 30)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(674)	(674)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**41.572**	**73.591**	**115.163**
Saldo al 1º de enero de 2014	41.572	73.591	115.163
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(6.153)	(10.691)	(16.844)
Colocaciones para vivienda	-	(3.590)	(3.590)
Colocaciones de consumo	-	(25.187)	(25.187)
Total de castigos	(6.153)	(39.468)	(45.621)
Provisiones constituidas (Nota 30)	11.324	46.717	58.041
Provisiones liberadas (Nota 30)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(150)	(150)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	**46.743**	**80.690**	**127.433**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro de "Provisiones" (Ver Nota 23).

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación.

c) Colocaciones por Actividad Económica

La siguiente tabla muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
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	428.175	-	428.175	7,19	409.930	-	409.930	7,56
Minería	101.013	-	101.013	1,70	22.586	-	22.586	0,42
Electricidad, gas y agua	51.208	-	51.208	0,86	26.688	-	26.688	0,49
Agricultura y ganadería	95.315	-	95.315	1,60	101.153	-	101.153	1,87
Forestal	18.355	-	18.355	0,31	16.695	-	16.695	0,31
Pesca	16.053	-	16.053	0,27	22.765	-	22.765	0,42
Transporte	132.345	-	132.345	2,22	120.964	-	120.964	2,23
Telecomunicaciones	8.276	-	8.276	0,14	8.539	-	8.539	0,16
Construcción	121.127	1.798	122.925	2,07	115.851	2.372	118.223	2,18
Comercio	443.754	1.397	445.151	7,48	411.705	1.496	413.201	7,62
Servicios	1.187.962	-	1.187.962	19,96	1.161.763	-	1.161.763	21,44
Otros	500.494	-	500.494	8,41	435.884	-	435.884	8,04
Subtotales	3.104.077	3.195	3.107.272	52,21	2.854.523	3.868	2.858.391	52,74
Colocaciones para vivienda	2.251.359	-	2.251.359	37,82	2.026.844	-	2.026.844	37,40
Colocaciones de consumo	593.588	-	593.588	9,97	534.437	-	534.437	9,86
Total	**5.949.024**	**3.195**	**5.952.219**	**100,00**	**5.415.804**	**3.868**	**5.419.672**	**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:	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	306.403	284.019
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	25.226
Otros instrumentos fiscales	249	230
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	446.235	439.242
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Total	**752.887**	**748.717**

Al 30 de septiembre de 2014 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$85.137, con un vencimiento promedio de 14 días (MM$48.962, con un vencimiento promedio de 10 días al 31 de diciembre de 2013).

Al 30 de septiembre de 2014, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM$3.445 (MM$2.555 al 31 de diciembre de 2013), registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, 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 30/09/2014 MM$	Valor de la Inversión 31/12/2013 MM$	Resultado de la Inversión 30/09/2014 MM$	Resultado de la Inversión 30/09/2013 MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	1.105	929	253	201
Redbanc S.A.	12,71	670	559	131	46
Transbank S.A (2)	8,72	2.762	456	103	71
Combanc S.A.	4,72	217	214	24	19
Subtotal		**4.754**	**2.158**	**511**	**337**
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	3	-
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC (*)		864	864	-	-
Subtotal		**977**	**977**	**3**	**-**
Inversiones a valor razonable:					
Bolsa de Comercio de Santiago (1)		2.571	2.478	95	84
Bolsa Electrónica de Chile (1)		135	132	-	-
Subtotal		**2.706**	**2.610**	**95**	**84**
Total		**8.437**	**5.745**	**609**	**421**

(*) El 18 de julio de 2013, se efectúo una compra de 667 acciones de la Sociedad Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. por MM$ 864.
(1) Estas inversiones, mantenidas por Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., están registradas a su valor razonable con variación en cuentas patrimoniales.
(2) Con fecha 25 de junio de 2014, se realizó compra de 11.209.877 acciones equivalentes a MM$2.203

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación

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

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Valor libro inicial	5.745	4.768
Adquisición de inversiones	2.203	864
Venta de inversiones	-	-
Participación en los resultados del ejercicio	609	328
Dividendos percibidos	(92)	(202)
Otros ajustes patrimoniales	(28)	(13)
Total	**8.437**	**5.745**

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

Activos intangibles	Años Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	2014	2013	2014	2013	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Menor valor de inversiones en sociedades	10	10	-	-	1.023	1.023	(1.023)	(984)	-	39
Programas computacionales	5	5	2	2	16.604	14.721	(12.129)	(10.691)	4.475	4.030
Otros activos intangibles	5	5	-	1	2.457	2.457	(2.457)	(2.200)	-	257
Total					**20.084**	**18.201**	**(15.609)**	**(13.875)**	**4.475**	**4.326**

Nota 14 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Menor valor de inversiones MM$	Programas computacionales MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2013	1.023	12.711	2.457	16.191
Adquisiciones	-	2.010	-	2.010
Retiros	-	-	-	-
Total	**1.023**	**14.721**	**2.457**	**18.201**
Amortización acumulada	(984)	(10.691)	(2.200)	(13.875)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	**39**	**4.030**	**257**	**4.326**
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2014	1.023	14.721	2.457	18.201
Adquisiciones	-	1.883	-	1.883
Retiros	-	-	-	-
Total	**1.023**	**16.604**	**2.457**	**20.084**
Amortización acumulada	(1.023)	(12.129)	(2.457)	(15.609)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2014	**-**	**4.475**	**-**	**4.475**

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

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 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM$	Mejoras en propiedades arrendadas MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2013	70.061	4.616	30.972	812	106.461
Compras de activos fijos	112	367	2.776	58	3.313
Bajas de activos	(2.107)	(117)	(560)	-	(2.784)
Total	68.066	4.866	33.188	870	106.990
Depreciación acumulada	(8.375)	(2.497)	(22.662)	(133)	(33.667)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	**59.691**	**2.369**	**10.526**	**737**	**73.323**
Saldo al 1º de enero de 2014	68.066	4.866	33.188	870	106.990
Compras de activos fijos	14	210	2.257	38	2.519
Bajas de activos	(20)	(20)	(190)	(92)	(322)
Traspaso a Disponible para la venta	(3.180)	-	(356)	-	(3.536)
Total	64.880	5.056	34.899	816	105.651
Depreciación acumulada	(9.423)	(2.880)	(24.612)	(74)	(36.989)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2014	**55.457**	**2.176**	**10.287**	**742**	**68.662**

Los cargos por depreciaciones y castigos del activo fijo se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

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 30/09/2014 MM$	Saldo neto 30/09/2013 MM$
Hasta un año	1.207	1.135
Más de uno a cinco años	1.121	1.099
Más de cinco años	54	65
Total	**2.382**	**2.299**

Los gastos por arrendamientos durante el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2014, ascienden a MM$2.755 (MM$2.692 al 30 de septiembre de 2013), encontrándose incluidos en el rubro "Gastos de administración" del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuestos corrientes

	Saldo neto 30/09/2014 MM$	Saldo neto 31/12/2013 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 21%	13.449	12.027
Déficit provisión año anterior	-	-
Impuesto único a la renta, tasa 35%	90	78
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	43	43
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(8.817)	(9.531)
Crédito por gastos de capacitación	(150)	(450)
Impuesto por recuperar año anterior	(2.185)	(17.012)
Otros	(165)	(470)
Total (activo) pasivo por impuesto corriente	**2.265**	**(15.315)**

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(13.448)	(8.784)
Exceso (déficit) provisión año anterior	(771)	(176)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporales año corriente	18.744	(1.242)
Originación y reverso de diferencias temporales año anterior	-	71
Subtotal	4.525	(10.131)
Impuesto por gastos rechazados Artículo Nº21	(89)	(53)
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	**4.436**	**(10.184)**

c) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El efecto por impuesto diferido registrado en patrimonio corresponde a los siguientes conceptos:

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Inversiones Financieras disponibles para la venta	(57)	188
Total abono (cargo) en patrimonio	**(57)**	**188**

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

d) Activos y pasivos por impuestos diferidos

A continuación se detallan las diferencias imponibles y deducibles que componen los saldos por impuestos diferidos:

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Activo por impuesto diferido		
Provisiones globales cartera de colocaciones	26.283	22.999
Instrumentos financieros para negociación	5.462	3.929
Castigos anticipados no tributarios	7.403	7.118
Intereses y reajustes cartera riesgosa	1.325	1.169
Activos en leasing (netos)	932	1.111
Provisión vacaciones del personal	2.893	2.091
Diferencias tributario-financiero activo fijo	3.086	2.356
Provisiones bienes recibidos en dación en pago	110	302
Saldos provenientes de fusión filiales	2.438	2.031
Ajuste cambio de tasa	11.021	-
Ajuste goodwill tributario	33.795	33.500
Otros	7.335	6.405
Total activos por impuestos diferidos	102.083	83.011
Pasivos por impuestos diferidos		
Gastos diferidos	(3.515)	(2.878)
Depreciación acelerada – Edificio	(767)	(731)
Ajuste cambio de tasa	(1.066)	-
Otros	(684)	(2.094)
Total pasivos por impuesto diferidos	(6.032)	(5.703)
Total activo (pasivo) neto	96.051	77.308
Impuestos diferidos a patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta activo (pasivo)	(280)	(67)
Total activo (pasivo) neto	**95.771**	**77.241**

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

e) 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 2014 y 2013.

	Tasa impuesto %	30/09/2014 MM$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	21,00	15.035
Diferencias permanentes	(10,43)	(7.951)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en resultados	1,05	803
Ajuste cambio tasa Ley Nº 20.780	(16,30)	(12.434)
PPM por utilidades no absorbidas	0,03	22
Otras diferencias permanentes	-	-
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	(4,65)	(4.525)
Impuesto único Artículo Nº 21	0,12	89
Reverso impuestos diferidos por exceso provisión colocaciones		-
Total ingreso por impuesto renta		**(4.436)**

	Tasa impuesto %	30/09/2013 MM$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	20,00	12.482
Diferencias permanentes	(4,11)	(2.566)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en resultados	0,26	162
Otras diferencias permanentes	0,07	43
PPM por utilidades no absorbidas	0,01	5
Tasa efectiva y resultado por impuesto a la renta año corriente	16,23	10.126
Impuesto único Artículo Nº 21	0,09	58
Reverso impuestos diferidos por exceso provisión colocaciones		-
Total gasto por impuesto renta		**10.184**

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

f) Ajuste Impuesto Diferido según aumento gradual tasa de impuesto a la renta de primera categoría LEY 20.780 DO 29.09.2014

En el Diario Oficial del 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N° 20.780 "Reforma Tributaria que modifica el Sistema de Tributación de la Renta e Introduce Diversos Ajustes en el Sistema Tributario", y que en su artículo cuarto de las disposiciones transitorias, establece la vigencia de la modificación de la tasa del Impuesto de Primera Categoría y su aumento gradual, a contar del año comercial 2014.

Año Comercial	Tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría Vigente
2014	21%
2015	22,5%
2016	24%
2017	25%
2017 (*)	25,5%
2018 (*)	27%

(*) A contar del ejercicio comercial 2017, comienzan a regir los nuevos regímenes tributarios a los cuales deben optar durante el último semestre del año comercial 2016 los contribuyentes de Primera categoría. El primero, denominado "Régimen Atribuido (Artículo 14 A Ley de la Renta)", sobre la base de rentas que tributan en el año que se generan, y el segundo, denominado "Régimen Distribuido (Artículo 14 B de la Ley de la Renta)", sobre la base de rentas que tributan en el año que se distribuyan efectivamente. Este último Régimen Distribuido, deberá considerar en el año comercial 2017 una tasa de Impuesto Renta de Primera Categoría transitoria del 25,5% y a partir del año comercial 2018 una tasa del 27%.

En consideración a que el aumento gradual de tasa de Impuesto a la Renta de Primera Categoría señalado, aplica a contar el año comercial 2014, se efectúo un ajuste del impuesto diferido, en función del incremento de tasa por año comercial y el tiempo prudencial estimado de imputación o consumo de las diferencias temporales activas y pasivas vigentes al 01.01.2014, y flujo de nuevas partidas activas y pasivas ingresadas al 30.09.2014, de acuerdo a criterios prudenciales. Para el ajuste señalado, se ha utilizado provisionalmente la situación de Régimen Distribuido, originando un abono a resultado por impuesto a la renta ascendente a MM$12.434.

Nota 17 Otros Activos

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 la composición de este rubro es la siguiente:

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Cuentas y comisiones por cobrar	7.066	7.648
Bonos securitizados	14.052	13.913
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	2.196	2.214
Bienes recuperados de leasing	1.714	2.872
Activos para leasing (*)	679	2.157
Impuesto al valor agregado	1.706	1.054
Impuestos por recuperar	509	763
Depósitos de dinero en garantía	1.122	1.214
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	80.254	3.627
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.634	1.657	692
Operaciones pendientes	854	1.074
Cuentas por cobrar MINVU	1.318	1.175
Bienes del activo fijo para la venta	3.468	-
Gastos pagados por anticipado	2.044	804
Otros	1.288	944
Total	**119.927**	**40.151**

(*) 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 2014 de MM$297 (MM$830 al 31 de diciembre de 2013), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización neto, cuando este último sea menor.

Nota 18 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":

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Cuentas corrientes	623.374	615.260
Vales a la vista	44.712	34.942
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	17.877	26.059
Cuentas de depósitos a la vista	18.357	18.179
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	7.853	8.337
Boletas de garantía pagaderas a la vista	9.432	10.081
Órdenes de pago pendientes	2.869	15.225
Amortizaciones extraordinarias de letras de créditos	3.431	5.394
Saldos inmovilizados Art. 156 L.G.B.	3.334	4.712
Depósitos a plazo vencidos	1.961	3.750
Retornos de exportaciones por liquidar	17	2
Otorgamientos créditos Ley Nº 20.027	505	24
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	1.556	1.320
Otras obligaciones a la vista	43.852	34.232
Total	**779.130**	**777.517**

Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Depósitos a plazo	2.365.418	2.580.553
Cuentas de ahorro a plazo	34.298	34.238
Otros	-	-
Total	**2.399.716**	**2.614.791**

Nota 20 Obligaciones con Bancos

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

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	326.554	281.286
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	50	3.494
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Líneas de créditos bancos del exterior	576.101	516.750
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Líneas de créditos reprogramación de deudas	-	-
Total	**902.705**	**801.530**

Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos

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

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Letras de crédito	267.094	297.222
Bonos corrientes	2.005.570	1.394.361
Bonos subordinados	113.758	111.867
Total	**2.386.422**	**1.803.450**

- Durante los ejercicios se han inscrito las siguientes emisiones de bonos corrientes:

Periodo terminado al 30 de septiembre de 2014

Serie	Fecha Emisión	Monto	Plazo	Tasa Emisión
T	01/02/2014	MM$ 50.000	3 Años	5,50% Anual
U	01/04/2014	UF 4.000.000	5 Años	UF + 3,00% Anual
V	01/05/2014	UF 4.000.000	5,5 Años	UF + 3,00% Anual
W	01/04/2014	UF 4.000.000	10 Años	UF + 3,00% Anual
X	01/08/2014	UF 5.000.000	10 Años	UF + 3,00% Anual
Y	01/08/2014	UF 5.000.000	5 Años	UF + 3,00% Anual

Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013

Serie	Fecha Emisión	Monto	Plazo	Tasa Emisión
P	01/04/2013	UF 5.000.000	5 Años	UF + 3,50% Anual (*)
Q	01/05/2013	UF 5.000.000	10 Años	UF + 3,70% Anual
R	01/06/2013	UF 5.000.000	5 Años	UF + 3,50% Anual
S	01/10/2013	UF 5.000.000	5 Años	UF + 3,50% Anual

(*) Serie reemitida durante el ejercicio 2013.

Nota 22 Otras Obligaciones Financieras

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

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Obligaciones con el sector público	55.698	58.381
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	4.839	6.385
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	5.432	4.240
Otros créditos obtenidos en el país	10.984	11.408
Total	**76.953**	**80.414**

Nota 23 Provisiones

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

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	6.632	6.563
Provisión para dividendos mínimos	22.809	19.580
Provisión por riesgo de créditos contingentes	4.045	6.435
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	1.736	1.736
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	5.009	5.009
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	1.829	1.859
Provisión por riesgo país	24	11
Otras provisiones por contingencias	1.087	968
Total	**43.171**	**42.161**

Nota 23 Provisiones, Continuación

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del Personal	Dividendos Mínimos	Riesgo Créditos Contingentes	Provisiones Adicionales	Otras Contingencias	Total
Saldos al 1º de enero de 2013	6.295	15.444	4.927	11.009	630	38.305
Provisiones constituidas	4.265	19.580	1.508	-	349	25.702
Aplicación de provisiones	(3.997)	(15.444)	-	-	-	(19.441)
Liberación de provisiones	-	-	-	(2.405)	-	(2.405)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**6.563**	**19.580**	**6.435**	**8.604**	**979**	**42.161**
Saldos al 1º de enero de 2014	6.563	19.580	6.435	8.604	979	42.161
Provisiones constituidas	3.359	22.809	-	-	132	26.300
Aplicación de provisiones	(3.290)	(19.580)	-	-	-	(22.870)
Liberación de provisiones	-	-	(2.390)	(30)	-	(2.420)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	**6.632**	**22.809**	**4.045**	**8.574**	**1.111**	**43.171**

Nota 24 Otros Pasivos

Bajo el rubro "Otros pasivos" se incluyen los siguientes saldos al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Cuentas y documentos por pagar	41.482	27.144
IVA Débito fiscal	2.082	1.952
Operaciones pendientes	348	278
Dividendos acordados por pagar	176	145
Ingresos percibidos por adelantado	8.082	4.614
Otros pasivos	856	26
Total	**53.026**	**34.159**

Nota 25 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:

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	542.106	472.359
Otros compromisos de crédito	252.502	193.018
Boletas de garantía	161.544	185.262
Cartas de crédito documentarias emitidas	37.663	34.863
Avales y fianzas	70.390	36.888
Cartas de crédito del exterior confirmadas	13.189	5.871
Provisiones constituidas	(4.045)	(6.435)
Total	**1.073.349**	**921.826**

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

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

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Valores en custodia	1.281.983	1.392.038
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	31.528	34.435
Documentos en cobranza	15.696	18.741
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	693	668
Total	**1.329.900**	**1.445.882**

d) Garantías por operaciones

i) En Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos Nº 30 y Nº 31 de la Ley Nº18.045, la sociedad constituyó boleta de garantía por UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 21 de abril de 2014 al 21 de abril del 2015.

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, una póliza por un valor asegurado de US$1.000.000, cuya vigencia cubre el período de 09 de julio de 2014 hasta 09 de julio del 2015.

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$6.878 al 30 de septiembre de 2014 (MM$11.288 al 31 de diciembre de 2013).

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 de MM$1.519 al 30 de septiembre de 2014 (MM$1.595 al 31 de diciembre de 2013).

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

d) Garantías por operaciones, 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 UF498.597,5635.

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 Corredora de Bolsa Chile S.A., se constituyeron garantías a favor de esas instituciones sobre las acciones de las respectivas bolsas.

f) En Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 30 de septiembre de 2014, 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.

Serie A	: Nº 420000948178
Monto	: UF60.000
A favor de	: Scotiabank Chile
Objeto	: A favor de corretaje de seguros y con exclusivo objeto de ser utilizada en términos del Artículo Nº58, letra D del D.F.L. 251
Vigencia	: Hasta el 14 de abril de 2015

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

g) Garantías sobre operaciones de leasing inmobiliario

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 Nº21 de Securitizadora Bice S.A., entregadas por estas obligaciones, rigen hasta el 15 de noviembre de 2014.

Nota 26 Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo, corresponden a los siguientes:

Ingresos:	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Contratos de retrocompra	339	694	-	-	339	694
Créditos otorgados a bancos	913	1.313	-	-	913	1.313
Colocaciones comerciales	118.816	117.849	42.560	12.167	161.376	130.016
Colocaciones para vivienda	76.100	67.846	75.914	21.137	152.014	88.983
Colocaciones de consumo	64.334	61.043	1.993	675	66.327	61.718
Instrumentos de inversión	23.614	27.719	169	76	23.783	27.795
Otros ingresos por intereses o reajustes	4.847	4.117	2.265	1.063	7.112	5.180
Total	**288.963**	**280.581**	**122.901**	**35.118**	**411.864**	**315.699**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(102)	(91)	-	-	(102)	(91)
Contratos de retrocompra	(2.057)	(3.644)	-	-	(2.057)	(3.644)
Depósitos y captaciones a plazo	(69.432)	(92.523)	(7.849)	(1.228)	(77.281)	(93.751)
Obligaciones con bancos	(10.382)	(9.359)	(547)	(178)	(10.929)	(9.537)
Instrumentos de deuda emitidos	(58.353)	(47.832)	(72.532)	(17.918)	(130.885)	(65.750)
Otras obligaciones financieras	(1.732)	(3.404)	(5.119)	(1.673)	(6.851)	(5.077)
Otros gastos por intereses o reajustes	(2)	(31)	(859)	(214)	(861)	(245)
Total	**(142.060)**	**(156.884)**	**(86.906)**	**(21.211)**	**(228.966)**	**(178.095)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**146.903**	**123.697**	**35.995**	**13.907**	**182.898**	**137.604**

Nota 26 Intereses y Reajustes, continuación

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Colocaciones comerciales	1.182	1.114	968	482	2.150	1.596
Colocaciones para vivienda	1.178	1.814	2.969	2.733	4.147	4.547
Colocaciones de consumo	1	4	10	12	11	16
Total	**2.361**	**2.932**	**3.947**	**3.227**	**6.308**	**6.159**

Nota 27 Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo incluyen lo siguiente:

Ingresos por comisiones:	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Cobranzas, recaudaciones y pagos	8.880	9.161
Inversiones en fondos mutuos u otros	8.617	7.762
Remuneraciones por comercialización de seguros	7.065	7.273
Servicios de tarjetas	8.233	7.337
Administración de cuentas	4.906	4.483
Avales y cartas de crédito	2.295	2.455
Líneas de crédito y sobregiros	594	719
Intermediación y manejo de valores	949	978
Administración créditos Ley 20.027	4.535	3.535
Otras comisiones	3.445	2.249
Total	**49.519**	**45.952**

Gastos por comisiones:	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(2.720)	(2.743)
Operación de tarjetas de crédito	(2.397)	(2.016)
Otras operaciones con valores	(2.441)	(1.914)
Corretajes	(966)	(1.207)
Depósitos y custodia de valores	(173)	(169)
Comisiones Pagadas Gestión CRC	(1.027)	(1.253)
Otras Comisiones por operación de tarjetas	(59)	(33)
Otras comisiones	(890)	(829)
Total	**(10.673)**	**(10.164)**
Ingreso neto por comisiones	**38.846**	**35.788**

Nota 28 Resultado de Operaciones Financieras

Los ingresos y gastos incluidos en el rubro "Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado del Resultado Consolidado del Periodo, corresponden al siguiente detalle:

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	2.005	1.356
Ajuste a valor razonable	(238)	355
Utilidad por venta	3.280	4.671
Pérdida por venta	(379)	(1.331)
Resultado inversiones en fondos mutuos	893	505
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**5.561**	**5.556**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	546.510	343.043
Pérdida de contratos de derivados	(557.860)	(334.874)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**(11.350)**	**8.169**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	(3.412)
Utilidad por venta	1.026	719
Pérdida por venta	(27)	(188)
Resultado neto por venta de instrumentos disponibles para la venta	**999**	**(2.881)**
Resultado por otras operaciones		
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	12.942	14.211
Otros	(115)	(361)
Resultado neto de otras operaciones	**12.827**	**13.850**
Resultado Neto de operaciones financieras	**8.037**	**24.694**

Nota 29 Resultado de Cambio Neto

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

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto	10.017	12.068
Otros resultados de cambio	(7.405)	(2.517)
Subtotal	**2.612**	**9.551**
Reajustables moneda extranjera:		
Instrumentos para negociación	-	-
Créditos otorgados a clientes	848	274
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	-
Subtotal	**848**	**274**
Total	**3.460**	**9.825**

Nota 30 Provisiones por Riesgo de Crédito

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se informa en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo se explica como sigue:

Para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2014

	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	(277)	(11.324)	-	-	-	-	(11.601)
Provisiones grupales	-	(8.924)	(18.276)	(19.517)	-	-	(46.717)
Resultado por constitución de provisiones	(277)	(20.248)	(18.276)	(19.517)	-	-	(58.318)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	2.391	30	2.421
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	2.391	30	2.421
Resultado neto por provisiones	**(277)**	**(20.248)**	**(18.276)**	**(19.517)**	**2.391**	**30**	**(55.897)**
Recuperación de activos castigados	-	11.159	2.338	9.248	-	-	22.745
Resultado neto	**(277)**	**(9.089)**	**(15.938)**	**(10.269)**	**2.391**	**30**	**(33.152)**

Nota 30 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2013

	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	(32)	(9.212)	-	-	-	-	(9.244)
Provisiones grupales	-	(12.271)	(5.854)	(31.500)	(1.468)	-	(51.093)
Resultado por constitución de provisiones	(32)	(21.483)	(5.854)	(31.500)	(1.468)	-	(60.337)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	37	37
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	37	37
Resultado neto por provisiones	**(32)**	**(21.483)**	**(5.854)**	**(31.500)**	**(1.468)**	**37**	**(60.300)**
Recuperación de activos castigados	-	21.234	2.242	9.058	-	-	32.534
Resultado neto	**(32)**	**(249)**	**(3.612)**	**(22.442)**	**(1.468)**	**37**	**(27.766)**

Nota 31 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013, 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:

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Remuneraciones del personal	55.381	54.167
Bonos o gratificaciones	18.993	14.231
Indemnizaciones por años de servicio	3.251	2.755
Gastos de capacitación	399	343
Otros gastos del personal	5.717	5.523
Total	**83.741**	**77.019**

El promedio de empleados al 30 de septiembre de 2014 fue de 3.939 funcionarios (4.040 al 30 de septiembre de 2013).

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 del Resultado Consolidado del Periodo, corresponden a los siguientes:

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.503	1.741
Arriendos de oficinas	2.190	2.071
Arriendo de equipos	565	621
Primas de seguros	520	675
Materiales de oficina	1.331	1.305
Gastos de informática y comunicaciones	6.985	6.231
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.438	2.404
Servicios de vigilancia y transporte de valores	891	826
Gastos de representación y desplazamiento del personal	69	69
Gastos judiciales y notariales	2.064	1.004
Honorarios por servicios profesionales	1.573	1.026
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	21	31
Otros gastos generales de administración	7.481	7.915
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	568	554
Venta de productos	-	-
Otros	2.882	3.008
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	218	149
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	5.812	3.382
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	458	429
Patentes	536	506
Otros impuestos	25	46
Aporte SBIF	1.599	1.433
Total	**39.729**	**35.426**

Nota 33 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros "Depreciaciones y amortizaciones" y "Deterioros" del Estado del Resultado Consolidado del Periodo, se componen al 30 de septiembre de 2014 y 2013 del siguiente detalle:

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Depreciaciones del activo fijo	3.638	3.898
Amortizaciones de intangibles	1.732	2.016
Deterioro de Instrumentos disponibles para la venta	-	2.672
Total	**5.370**	**8.586**

Nota 34 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Otros Ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	1.720	4.041
Utilidad por venta de activo fijo	45	1.334
Ingresos varios por operaciones de leasing	966	2.212
Ingresos por cartera ANAP UR no activada	82	150
Ventas de acciones Visa	-	-
Ingresos por asesorías	2.554	1.947
Subsidios recibidos del Minvu	74	51
Arriendos percibidos	282	284
Ingresos varios Filial Corredora de Seguros	1.116	675
Liberación de provisión Bonos Securitizados	-	-
Recuperación de gastos	612	508
Liberación de provisiones por contingencias	15	-
Liberación de provisiones varias	132	60
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	-
Otros ingresos operacionales	489	184
Total	**8.087**	**11.446**

Nota 35 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos de operación al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	349	1.046
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	565	1.786
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	187	750
Costo de reestructuración	-	104
Pérdidas por venta de activo fijo	-	-
Pérdidas por venta de participación en Sociedades	-	-
Gastos por provisiones de bonos securitizados	2.455	269
Castigo bienes recuperados leasing	494	792
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	586	971
Provisiones por contingencias	203	2
Gastos por bienes leasing	303	623
Gastos por advenimientos judiciales	230	386
Otras eventualidades	518	309
Gastos bancos corresponsales	227	125
Gasto por riesgo operacional	594	521
Donaciones	188	90
Devolución Comisiones años anteriores	196	200
Otros gastos operacionales	1.253	599
Total	**8.348**	**8.573**

Nota 36 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, o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El Artículo Nº 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el Artículo Nº 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

Nota 36 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas.

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

Al 30 de septiembre de 2014

	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	41.279	61	2.702
Colocaciones para vivienda	-	-	15.024
Colocaciones de consumo	-	-	4.898
Colocaciones brutas	41.279	61	22.624
Provisiones sobre colocaciones	(122)	(1)	(150)
Colocaciones netas	41.157	60	22.474
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	11.083	12.815	6.126
Provisiones sobre créditos contingentes	(10)	(1)	(20)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

Nota 36 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas, Continuación.

Al 31 de diciembre de 2013

	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	35.741	66	1.742
Colocaciones para vivienda	-	-	12.791
Colocaciones de consumo	-	-	4.174
Colocaciones brutas	35.741	66	18.707
Provisiones sobre colocaciones	(36)	(1)	(150)
Colocaciones netas	35.705	65	18.557
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	9.739	16.621	4.992
Provisiones sobre créditos contingentes	(9)	(2)	(40)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	50.340	27.376
Otros activos	252	549
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	73.763	28.557
Depósitos a la vista	3.174	6.427
Depósitos y otras captaciones a plazo	82.534	85.590
Otros pasivos	3.743	1.003

Nota 36 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30 de septiembre 2014		30 de septiembre 2013	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.974	2.762	1.445	1.331
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	173	2.866	218	2.533
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	18	-	21	4
Gastos de apoyo operacional	-	3.701	-	4.357
Otros ingresos y gastos	1.455	329	1.264	148
Total	**3.620**	**9.658**	**2.948**	**8.373**

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 30 de septiembre de 2014 el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM$218 (MM$149 al 30 de septiembre de 2013), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones de los principales ejecutivos gerenciales están compuestas por:

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 MM$
Beneficios corto plazo	2.629	2.680
Indemnización por años de servicio	708	857
Total	**3.337**	**3.537**

Nota 37 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de septiembre de 2014 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 ERNESTO MATAMOROS
Gerente de División Finanzas

FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA
Gerente General

Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de Septiembre de 2014 y 2013

CONTENIDO

Estados Intermedios consolidados de situación financiera
Estados Intermedios consolidados del resultado del periodo
Estados Intermedios consolidados de otro resultado integral del periodo
Estados Intermedios consolidados de cambios en el patrimonio
Estados Intermedios consolidados de flujos de efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados intermedios consolidados de situación financiera	1
Estados intermedios consolidados del resultado del período	2
Estados intermedios consolidados de otro resultado integraldel período	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:

1	Información generaly principales criterios contables aplicados	7
2	Cambios contables	38
3	Hechos relevantes	39
4	Segmentos de negocios	44
5	Efectivo y equivalente de efectivo	47
6	Instrumentos para negociación	48
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	49
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	51
9	Adeudados por bancos	55
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	56
11	Instrumentos de inversión	63
12	Inversiones en sociedades	64
13	Activos intangibles	65
14	Activo fijo	67
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	69
16	Otros activos	72
17	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	73
18	Obligaciones con bancos	73
19	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	74
20	Provisiones	78
21	Otros pasivos	79
22	Contingencias y compromisos	80
23	Patrimonio	83
24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	89
25	Ingresos y gastos por comisiones	90
26	Resultados de operaciones financieras	90
27	Resultado de cambio neto	91
28	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	92
29	Remuneraciones y gastos del personal	94
30	Gastos de administración	94
31	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	95
32	Otros ingresos y gastos operacionales	96
33	Operaciones con partes relacionadas	97
34	Activos y pasivos a valor razonable	102
35	Administración del riesgo	105
36	Vencimientos de activos y pasivos	139
37	Moneda extranjera	141
38	Hechos posteriores	142

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOSINTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.416.461	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	**5**	1.196.469	698.013
Instrumentos para negociación	**6**	936.064	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	195.988	195.021
Contratos de derivados financieros	**8**	2.143.805	1.269.280
Adeudado por bancos	**9**	150.143	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**10**	14.980.787	14.089.071
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**11**	747.119	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	**11**	-	-
Inversiones en sociedades	**12**	100.782	80.093
Intangibles	**13**	86.548	83.346
Activo fijo	**14**	230.809	233.019
Impuestos corrientes	**15**	1.777	-
Impuestos diferidos	**15**	65.146	56.846
Otros activos	**16**	384.483	197.176
TOTAL ACTIVOS		**22.636.381**	**20.246.669**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**17**	4.077.848	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	**5**	1.085.934	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	340.732	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	**17**	8.141.943	7.707.698
Contratos de derivados financieros	**8**	2.185.399	1.232.264
Obligaciones con bancos	**18**	1.487.706	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	**19**	3.069.176	2.908.623
Otras obligaciones financieras	**19**	65.358	71.860
Impuestos corrientes	**15**	-	3.026
Impuestos diferidos	**15**	44.237	40.199
Provisiones	**20**	193.465	181.359
Otros pasivos	**21**	237.047	205.599
TOTAL PASIVOS		**20.928.845**	**18.664.569**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	**23**	1.547.126	1.381.871
Reservas	**23**	-	-
Cuentas de valoración	**23**	(14.698)	(9.978)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	**23**	-	-
Utilidad del período	**23**	250.153	300.294
Menos: Provisión para dividendos mínimos	**23**	(75.046)	(90.088)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**1.707.535**	**1.582.099**
Interés no controlador		**1**	**1**
TOTAL PATRIMONIO		**1.707.536**	**1.582.100**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**22.636.381**	**20.246.669**

Las notas adjuntas N°s 1 a 38forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOSINTERMEDIOS CONSOLIDADOS DEL RESULTADO DEL PERIODO

Por los períodos terminados al 30de septiembre de 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 30de septiembre de 2014	Al 30de septiembre de 2013
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24	973.223	864.214
Gastos por intereses y reajustes	24	(409.794)	(394.741)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**563.429**	**469.473**
Ingresos por comisiones	25	198.900	181.981
Gastos por comisiones	25	(42.939)	(39.536)
Ingreso neto por comisiones		**155.961**	**142.445**
Utilidad neta de operaciones financieras	26	129.801	64.396
(Pérdida) utilidad de cambio neta	27	(53.414)	23.286
Otros ingresos operacionales	32	22.189	15.656
Total ingresos operacionales		**817.966**	**715.256**
Provisiones por riesgo de crédito	28	(151.079)	(134.759)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**666.887**	**580.497**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(202.890)	(184.369)
Gastos de administración	30	(118.097)	(112.440)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(30.416)	(30.190)
Deterioro	31	(12)	(167)
Otros gastos operacionales	32	(18.987)	(18.250)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(370.402)**	**(345.416)**
RESULTADO OPERACIONAL		**296.485**	**235.081**
Resultado por inversiones en sociedades	12	7.449	5.986
Resultado antes de impuesto a la renta		**303.934**	**241.067**
Impuesto a la renta	15	(53.781)	(42.040)
Resultado de operaciones continuas		**250.153**	**199.027**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**250.153**	**199.027**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		250.153	199.027
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		$2.301	$ 1.857
Utilidad diluida		$2.301	$ 1.857

Las notas adjuntas N°s 1 a 38forman parte integral de estos Estados Financieros IntermediosConsolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOSINTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

Por los períodos terminados al 30de septiembre de 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2014	2013
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**250.153**	**199.027**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		9.403	(23.220)
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(32.119)	(14.278)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		11.403	1.144
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(11.313)**	**(36.354)**
Impuesto a la renta sobre de otros resultados integrales	15	6.593	3.765
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**(4.720)**	**(32.589)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		**245.433**	**166.438**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**245.433**	**166.438**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		245.433	166.438
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		$2.258	$1.553
Utilidad diluida		$2.258	$1.553

Las notas adjuntas N°s 1 a 38forman parte integral de estos Estados Financieros IntermediosConsolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos terminados al 30de septiembrede 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos - MM$)

			Cuentas de Valoración					Utilidades				Patrimonio Total		
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Impuesto Renta	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 1 de enero de 2013	**1.202.180**	**-**	**8.206**	**20.160**	**1.253**	**(1.722)**	**27.897**	**-**	**271.256**	**(81.377)**	**189.879**	**1.419.956**	**1**	**1.419.957**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-		-	271.256	(271.256)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-		-	(91.565)	-	81.377	**(10.188)**	(10.188)	-	**(10.188)**
Capitalización de reservas	179.691	-	-	-	-		-	(179.691)	-	-	**(179.691)**	-	-	-
Otro resultados integral	-	-	(23.220)	(14.279)	1.144	3.766	**(32.589)**	-	-	-	-	(32.589)	-	**(32.589)**
Utilidad del período 2013	-	-	-	-	-		-	-	199.027	-	**199.027**	199.027	-	**199.027**
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-		-	-	-	(59.708)	**(59.708)**	(59.708)	-	**(59.708)**
2013	-	-	-	-	-		-	-			-		-	-
Al 30 de septiembre de 2013	**1.381.871**	**-**	**(15.014)**	**5.881**	**2.397**	**2.044**	**(4.692)**	**-**	**199.027**	**(59.708)**	**139.319**	**1.516.498**	**1**	**1.516.499**
Al 1 de enero de 2014	**1.381.871**	**-**	**(11.158)**	**(13.388)**	**5.707**	**8.861**	**(9.978)**	**-**	**300.294**	**(90.088)**	**210.206**	**1.582.099**	**1**	**1.582.100**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-		-	300.294	(300.294)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-		-	(135.039)	-	90.088	**(44.951)**	(44.951)	-	**(44.951)**
Capitalización de reservas	165.255	-	-	-	-		-	(165.255)	-	-	**(165.255)**	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	9.403	(32.119)	11.403	6.593	**(4.720)**	-	-	-	-	(4.720)	-	**(4.720)**
Utilidad del período 2014	-	-	-	-	-		-	-	250.153	-	**250.153**	250.153	-	**250.153**
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-		-	-	-	(75.046)	**(75.046)**	(75.046)	-	**(75.046)**
2014	-	-	-	-	-		-	-			-		-	-
Al 30 de septiembre de 2014	**1.547.126**	**-**	**(1.755)**	**(45.507)**	**17.110**	**15.454**	**(14.698)**	**-**	**250.153**	**(75.046)**	**75.107**	**1.707.535**	**1**	**1.707.536**

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros IntermediosConsolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOSINTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 30de septiembre 2014 y 2013

(Cifras en millones de pesos - MM$)

		Al 30 de septiembre de	
		2014	2013
	Notas	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		**303.934**	**241.067**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	30.416	30.190
Deterioros	31	12	167
Provisiones por riesgo de crédito	28	180.963	167.276
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	-	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(9.182)	(7.079)
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(7.449)	(5.986)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(4.319)	(3.211)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(259)	(10)
Pérdida en venta de activo fijo	32	241	396
Castigo de activos recibidos en pago	32	2.114	2.047
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		136.523	(4)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(563.429)	(469.473)
Ingreso neto por comisiones		(155.961)	(142.445)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por Bancos		(43.974)	7.142
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(964.459)	(839.139)
(Aumento) disminución neta de inversiones		176.048	72.616
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista		156.849	61.309
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		5.021	57.313
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		445.461	475.020
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(155.797)	16.509
Disminución de otras obligaciones financieras		(6.880)	(49.804)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(16)	414.720
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	(826.712)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		6.982.157	4.302.453
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(6.843.580)	(4.534.955)
Impuesto a la renta	15	(53.781)	(42.040)
Intereses y reajustes percibidos		889.540	860.958
Intereses y reajustes pagados		(391.975)	(309.473)
Comisiones percibidas	25	198.900	181.981
Comisiones pagadas	25	(42.939)	(39.536)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		**264.179**	**(378.703)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	14	(21.558)	(25.551)
Ventas de activo fijo		246	23
Inversión en sociedades		(4.066)	(3.579)
Adquisiciones de activos intangibles	13	(18.911)	(24.348)
Dividendos recibidos por inversiones		88	2.837
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		6.353	3.849
Aumento neto de otros activos y pasivos		(60.928)	(24.449)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		**(98.776)**	**(71.218)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(7.377)	(9.184)
Emisión de bonos		281.438	556.783
Rescate de bonos		(287.665)	(52.601)
Dividendos pagados	23	(135.039)	(91.565)
Flujos netos originados por (utilizados en)actividades de financiamiento		**(148.643)**	**403.433**
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		**4.949**	**(178.852)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		**11.811**	**132.364**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**5**	**1.710.194**	**1.753.539**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**5**	**1.726.954**	**1.707.051**

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos - MM$)

Conciliación de provisiones para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo del período

		Al 30 de septiembre de	
		2014	**2013**
	Notas	MM$	MM$
Provisiones por riesgo de crédito para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo		180.963	167.276
Recuperación de créditos castigados		(29.884)	(32.517)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	**28**	**151.079**	**134.759**

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

AL 30DE SEPTIEMBRE DE 2014Y 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

INFORMACION GENERAL

a) El Banco

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante"el 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 intermedios consolidados al30 de septiembre de 2014 y 31de diciembre de 2013, 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 de personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privaday servicios de administración de activos.

Los Estados Intermedios Consolidados de Otro EesultadoIntegral del períodoincluyen la utilidad del período 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 período atribuible a los propietarios del Banco, según surge del Estado Intermedio Consolidado delResultado del período.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco y Filiales al 30de septiembrede 2014 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 28 de octubre de 2014.

b) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones, emitidas 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 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.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y sólo si, éste reúne todos los elementos siguientes:

I. poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
II. exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
III. capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.
- Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado intermedio consolidado de situación financiera y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los estados financieros intermedios consolidados, comprenden los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por el Banco, junto con la eliminación todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en el estado intermedio consolidado de situación financiera. Su participación en las utilidades del ejercicio es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el estado intermedio consolidado de situación financiera.

La siguiente tabla muestra la composición de las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

i. Entidades controladas por el Banco a través de la participación en patrimonio:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	septiembre 2014	diciembre 2013	septiembre 2014	diciembre 2013
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. (1)	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	-	-
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
BCI Securities INC (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (3)	EE	EE	EE	EE

(1) BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Terrenos y Desarrollo S.A. (explicados en el punto ii).

(2) BCI Securities Inc. es una sociedad filial en el Estado de Florida, Estados Unidos de América, cuyo giro es Corredor de Bolsa, esta inversión fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el día 10 de enero de 2013 y por el Banco Central de Chile con fecha 21 de febrero de 2013.

A la fecha la Sociedad se encuentra en proceso de obtención de licencia para operar en Estados Unidos de América ante el FinancialIndustryRegulatoryAuthority (FINRA).

(3) Entidad Estructurada (EE) que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

ii. Entidades controladas por el Banco a través de otras consideraciones

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto, las siguientes sociedades han sido consolidadas basados en que las actividades relevantes (sociedades de apoyo al giro) de estas son determinadas por el Banco y por ende, éste ejerce control:

Entidad	Participación			
	Directa		Indirecta	
	septiembre 2014	diciembre 2013	septiembre 2014	diciembre 2013
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A.	100,00	100,00	-	-

Para efectos de consolidación, estas filiales consolidan sus resultados con BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.

iii. Entidades asociadas

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

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas", en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de participación:

Sociedad	Participación	
	septiembre 2014	diciembre 2013
	%	%
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Transbank S.A.	8,72	8,72
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Combanc S.A.	10,93	10,93
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,62	12,49
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

iv. 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).

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 los Estados Intermedios Consolidados delResultado del período 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 de cada período y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

c) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros IntermediosConsolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013por los períodos terminados en esas fechas.

Los Estados Financieros Intermediosde las empresas filiales (incluyendo la entidad Estructurada que el Banco controla) han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos Estados FinancierosIntermedios Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

d) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario.El interés no controlador es presentado separadamente en el Estado Intermedio Consolidado delResultado del Período, EstadosIntermedios Consolidados deOtro Resultado Integral del Períodoy del EstadoIntermedio ConsolidadodeSituación Financiera.

e) Moneda funcional

El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno ($). Asimismo, todas las entidades del grupo han definido como moneda funcional el Peso Chileno, excepto por la Sucursal Miami la que ha establecido el dólar estadounidense como su moneda funcional.

Los saldos de los estados financieros intermedios de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

i. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 30de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.
ii. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando los tipos de cambio de representación contable promedio de cada mes.

Las diferencias de conversión que se producen al convertir a pesos chilenos, moneda funcional del Banco, los saldos de las entidades cuya moneda funcional es distinta al peso chileno, se exponen en el EstadoIntermedio Consolidado de OtroResultado Integral, enla cuenta “diferencias por conversión”. Cuando ocurre la baja del elemento que las generó, estas diferencias de conversión son reclasificadas en resultados.

Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

f) Transacciones en moneda extranjera

Como fuera expresado anteriormente, la moneda funcional del Banco es el peso chileno, por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional se registran en la cuenta “Utilidad (pérdida) de cambio neta” del Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período.

Al 30de septiembrede 2014, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de representación contable de $598,23 por US$1 ($525,7 por US$1 en diciembre de 2013).

g) Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio en las que este se gestiona, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF" 8, referida a segmentos de negocios. Estas unidades de negocios entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes y por lo tanto, los órganos clave de decisión del Banco evalúan separadamente el desempeño de las mismas.

h) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera adjuntos, son los siguientes:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones a su valor 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. La tasa efectiva es aquella 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, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del ejercicio en el cual se origina.

ii. Activos medidos a valor razonable:

Para instrumentos financieros transados en mercados activos, la determinación de los valores razonables está basada en sus precios de cotización o de transacciones recientes. Esto incluye instrumentos transados en bolsas locales o internacionales, cotizaciones de brokers o contrapartes "Overthecounter".

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, broker, dealer, proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, este es considerado como inactivo. La escasez de transacciones recientes o un spread demasiado amplio entre precios bid-offer son indicaciones de que el mercado es inactivo.

Para todo el resto de los instrumentos financieros, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización. En estas técnicas, el valor justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización, utilizando inputs (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc., existentes a la fecha de los Estados FinancierosIntermedios Consolidados.

A la fecha de los presentes Estados FinancierosIntermedios Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo haya sido determinado basado en datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos el Banco cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos.Estas valorizaciones son conocidas como valorizaciones de Nivel 3. En Nota 34 a los Estados DinancierosIntermedios Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Consecuentemente, las técnicas de valorización empleadas pueden no reflejar la totalidad de los factores relevantes para las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valorizaciones sonajustadas, cuando corresponde, a los efectos de reflejar factores adicionales, como pueden ser riesgos de liquidez o de crédito de la contraparte. Basada en el modelo y las políticas de riesgo de crédito del Banco, la gerencia estima que estos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los Estados FinancierosIntermedios Consolidados. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

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 haya experimentado.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados, medidos a su valor razonable.
- Los activos de larga vida disponibles para la venta, medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.
- Los instrumentos de negociación, medidos a valor razonable.
- Los activos financieros disponibles para la venta, medidos a valor razonable.
- Los activos fijos, medidos a valor razonable cuando la Administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

iv. 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 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 con una alta probabilidad de no ejercerla, 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 y no 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 profundamentecon alta o baja probabilidad de ejercerla, 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.

i) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: mantenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta. La categoría de activos financieros 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 a su valor justo, incluidos los costos de transacción.Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a otros resultados integrales. Cuando estas inversiones son enajenadas el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” y en el caso de inversiones con deterioro el traspaso a resultados son informadas en la línea de “deterioro”.

Las inversiones en activos financieros mantenidos hasta el 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 hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes" del Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período.

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 hasta su liquidación.

Al 30de septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no registra instrumentos mantenidos hasta el vencimiento.

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 estado de situación financiera. Los costos de transacción son llevados directamente a resultados. 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 Intermedio Consolidado delResultado del Período.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado Intermedio Consolidado delResultado del Período.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación quedeben 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.

k) Operaciones con pactos 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 pactado.

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 sirve como garantía para el préstamo forma parte de sus respectivos rubros"Instrumentos para negociación" o "Instrumentos disponibles para la venta". La obligación de retrocompra 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 pactada.

l) Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados, 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 valor justo (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 el rubro "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 Intermedio Consolidado delResultado del Período.

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 con 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 el resultado 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 período.

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

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estado Intermedio Consolidado de Situación Financierabajo los rubros "Otros activos" u "Otros pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

m) Crédito 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 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.

El marco normativo que regula esta materia se encuentra en el Nº 3 del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF.

i. 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.

ii. Operaciones de factoring

El Banco y su filial BCI Factoring S.A. efectúan operaciones 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.

n) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditoscontingentes se muestran en pasivo en el rubro "Provisiones".

El Banco utiliza modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, los cuales fueron aprobados por el Directorio, para constituir las provisiones de colocaciones, señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

i. Provisiones por evaluación individual

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

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

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

ii. Carteras en cumplimiento normal y subestándar

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

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

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

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

Tipo de cartera	**Categoría del deudor**	**Probabilidades de incumplimiento (%)**	**Pérdida dado el incumplimiento (%)**	**Pérdida esperada (%)**
Cartera normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

iii. Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

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

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías. Asimismo, seentiende 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.

iv. Cartera en incumplimiento

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

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

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

Tipo de cartera	**Escala de riesgo**	**Rango de pérdida esperada**	**Provisión (%)**
Cartera en incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

v. Provisiones por evaluación grupal

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 del crédito, morosidad de otros créditos del cliente y antigüedad de otorgamiento del crédito. 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, morosidad de otras operaciones del cliente, antigüedad de otorgamiento del crédito y la condición de si el crédito es o no renegociado. 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.

vi. Castigo de colocaciones

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 CapítuloB-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 Consolidado de Situación Financiera 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 delResultado del Período 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 o vivienda)	36 meses

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

vii. Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingreso, rebajando las provisiones.

o) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financierosse reconocen por la vía de su tasa efectiva en el plazo de la operación.

p) Deterioro

i. Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo futuro en el 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 de manera individual 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 el Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al Estado Intermedio Consolidado del Resultadodel Período.

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 variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Para los activos del rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes",la cartera deteriorada se define según el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF como "los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia 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".

Las políticas sobre medición de deterioro indican que este es medido mensualmente sujeto a los siguientes criterios:

ii. Ingreso a cartera deteriorada

Se distingue en operaciones clasificadas individualmente, las que ingresan por clasificación de riesgo de créditoclasificados como subestándar encategorías B3 y B4, y la cartera en incumplimiento.

El resto de las operaciones se clasifica grupalmente e ingresan cuando son:

- Operaciones de créditos que se encuentren con una morosidad mayor o igual a 90 días.
- Operaciones renegociadas.
- Se arrastra el 100% de las operaciones asociadas al cliente a cartera deteriorada.

Se exceptúan las operaciones ligadas a créditos hipotecarios para la vivienda o créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, los que podrán excluirse mientras no presenten las condiciones de incumplimiento establecidas en la Circular N° 3.454 del 10 de diciembre de 2008.

No se considera el comportamiento en el sistema financiero para determinar el ingreso a cartera deteriorada.

Condiciones de salida

- Caso individual: Por haber mejorado su clasificación de riesgo.

- Caso grupal:

  a) Operaciones no renegociadas: las operaciones de crédito que se encuentren como cartera deteriorada, podrán retornar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones :

- Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
- Que se encuentreal día en todas sus obligaciones y que notenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
- En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).

b) Operaciones renegociadas: podrán salir de cartera deteriorada, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:

- Registrar al menos 6 pagos de cuotas consecutivas de capital e intereses, pagándolas al día o con un atraso máximo de treinta días.
- Que se encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga otra operación de crédito en cartera deteriorada.
- Que no tenga otra operación renegociada cursada en los últimos 6 meses.
- En cualquier caso, no deberá registrar morosidad alguna en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días (últimos tres ejercicios informados en la SBIF a la fecha de consulta).

c) Cartera grupal renegociada proveniente de castigo: Las operaciones comerciales castigadas que hayan sido renegociadas, podrán salir de cartera deteriorada e ingresar a la cartera normal, sólo si la operación en cuestión cumple con las siguientes condiciones:

- Pago del 30% de la operación originalmente renegociada (saldo total de operación renegociada) o que tenga cancelados los 6 primeros vencimientos pactados en la operación comercial renegociada.
- Se encuentre al día en su pago de capital e intereses.
- No tenga otra operación en cartera deteriorada.
- No registre morosidad en el resto del sistema financiero en los últimos 90 días.

iii. 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 colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes; y se reconocen contablemente cuando se perciben.

- Monto a suspender:

El monto a suspender de ingreso sobre base devengada corresponde al calculado entre la fecha de suspensión y la fecha de corte del estado de situación financiera. La fecha de corte del estado de situación financiera corresponde al último día del mes.

- Fecha de suspenso:

Créditos con evaluación individual:

Caso a) Créditos clasificados en categorías C5 y C6: Se suspende el devengo por el sólohecho de estar en cartera deteriorada.

Caso b) Créditos clasificados en categorías C3 y C4: Se suspende el devengo por habercumplido tres meses en cartera deteriorada.

Créditos con evaluación grupal:

Para los créditos con garantías reales inferiores a un 80%, se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas hayan cumplido 6 meses de atraso en su pago.

El porcentaje del 80% de cobertura de garantía se refiere a la relación, medida al momento en que el crédito pasa a cartera deteriorada, entre el valor de la garantía calculada y el valor de todas las operaciones cubiertas por la misma garantía, incluidos los créditos contingentes.

iv. Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos esrevisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en 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 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 ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

q) Activos intangibles

Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en el Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período.

La amortización es reconocida en resultados sobre base lineal de acuerdo a 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 en general de seis años.

r) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, excluidos los inmuebles, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los bienes inmuebles fueron valorizados a su valor de tasación comercial al 31 de diciembre de 2007.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (remodelación de bienes inmuebles).

La depreciación es reconocida en el Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período 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 ejercicio más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del ejercicio de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014	**Al 31 de diciembre de 2013**
Edificios	50 años	50 años
Máquinas y equipos	3 - 10 años	3 - 10 años
Instalaciones	7 - 10 años	7 - 10 años
Muebles y útiles	7 años	7 años
Equipos computacionales	3 - 6 años	3 - 6 años
Mejoras bienes inmuebles	10 años	10 años
Otros activos fijos	3-6 años	3 - 6 años

s) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro “Otros activos” se registran al menor valor entre su costo de adjudicación y el valor realizable neto menos castigos normativos exigidos por la SBIF y se presentan netos de provisiones. Los castigos son requeridos si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

t) Beneficios del personal

i. Vacaciones del personal

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

ii. Beneficios a corto plazo

El Banco contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos, consistente en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

iii. Indemnización por años de servicio

El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

u) Arrendamientos

i. Arrendamientooperativo

Cuando el Banco o las filiales actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

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

ii. 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".

Los activos arrendados entre entidades que consolidan son tratados como de uso propio en los Estados Financieros IntermediosConsolidados.

v) Estado de flujos de efectivo

Para la elaboración del Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del período del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y equivalente de efectivo, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y 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 y que no formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

w) 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 EstadoIntermedio Consolidado 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 FinancierosIntermedios Consolidados es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda 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.

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 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 (incluye provisiones adicionales).

i. Provisiones adicionales

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha definido que las provisiones adicionales son aquellas que no se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera de cada banco en particular o para compensar deficiencias de ellos y deben ser para resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles.

El Banco cuenta con criterios y procedimientos formales de su uso y constituciónpara la determinación provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobadospor el Directorio.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el Número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se informaran en el pasivo.

ii. Provisiones mínima exigida para la cartera individual normal

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha definido que el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera individual normal de acuerdo a lo establecido en el número 2.1.3 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, las que se presentan en el pasivo.

x) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros IntermediosConsolidados 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 ejercicio en que la estimación es revisada y en cualquier ejercicio 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 IntermediosConsolidados son descritos en las siguientes notas:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Valoración de instrumentos financieros.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- La valoración del goodwill.
- Utilización de pérdidas tributarias.
- Compromisos y contingencias.

y) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco determina los aspectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 30de septiembre de 2014 y2013, 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 período.

z) 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.

aa) 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 la cual establece que al menos se distribuirá como dividendos el 30% del resultado neto del ejercicio, o de acuerdo a su política de dividendos.

ab) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en el 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.

ac) Reclasificaciones

Durante el período 2014y ejercicio 2013, no se han realizado reclasificaciones relevantes, distintas de las mencionadas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

ad) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados del período 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) Operaciones de acopio y Patrimonio separado N°27 realizados por BCI Securitizadora

i) Operaciones de Acopio:

Las sociedades securitizadoras pueden adquirir activos por cuenta de los patrimonios separados que respalden la emisión de bonos securitizados. Estos activos deben ser de características similares y cada emisión formará un patrimonio separado.

Estos activos pueden ser de flujos futuros (se securitiza un "plan de negocio" o flujos futuros a obtener de un determinado activo o grupo de activos o empresa) o de un activo ya existente (una cartera de cuentas por cobrar, mutuos hipotecarios, etc.).

La distinción anterior es relevante a la hora de cómo se debe contabilizar la deuda en el Banco; en el primer caso de flujos futuros se debe contabilizar en el Patrimonio Separado y también al Originador, y en caso de activos existentes solo en el Patrimonio Separado.

Estas operaciones de acopio, forman parte del proceso de securitización. De hecho, la propia Ley de Mercado de Valores, previendo la dificultad práctica que significa la formación de un patrimonio separado, contempla la posibilidad de adquirir los activos que forman un patrimonio separado incluso antes de la colocación de los respectivos bonos.

Dado que existe la posibilidad de que el respectivo patrimonio separado nunca se forme o el bono securitizado no se llegue a colocar por diferentes razones (legales, de mercado, etc.), estas operaciones contemplan una opción de PUT para revenderles las cuentas por cobrar al cliente bajo ciertas circunstancias (principalmente en caso de no poder prosperar el bono securitizado por las razones antes expuestas), esto debe registrarse como una obligación contingente del cliente.

ii) Operación Patrimonio Separado N°27:

Los estados financieros consolidados a través de la Filial directa BCI Securitizadora al 30 de septiembre de 2014, mantienen un saldo de MM23.820 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado Nº 27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A. Empresas La Polar presentó un Convenio judicial preventivo, el cual con fecha 7 de noviembre de 2011 fue acordado en la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N° 27, se mencionan las condiciones acordadas anteriormente con BCI Securitizadora S.A. (Acuerdo del 28 de julio de 2011), en las cuales se resolverá por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado Nº 27 :

· Reconocimiento del pago al contado de la cartera: MM$23.820.
· Calendario de disminución del revolving de cartera,a contar del sexto año (2018) de acuerdo a lo siguiente:
· Años 2018, 2019 y 2020: 5% de amortización semestral.
· Años 2021 y 2022: 7,5% de amortización semestral.
· Años 2023 y 2024: 10% de amortización semestral.

· Reconocimiento de honorarios el 16 de octubre de 2012, por cumplimiento de la condición suspensiva del convenio: MM$1.255.

La disminución del revolving de cartera se efectuará semestralmente en los porcentajes indicadosanteriormente , en los días 31 de enero y 31 de julio de los años respectivos, correspondiendo la primera el día 31 de enero de 2018 y así, sucesivamente las siguientes, hasta la última el 31 de julio de 2024.

Honorarios: Devengará honorarios equivalentes a los que correspondieran a interés a razón de 4% anual entre el 1 de julio de 2012 y hasta el cumplimiento de la condición suspensiva, los cuales se capitalizarán y luego, a partir de esa fecha devengarán un interés BCP 10 (en pesos a 10 años) vigente al día anterior al cumplimiento de la señalada condición más 1% anual, la que por todo el ejercicio de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2013. Los honorarios devengados al 30 de septiembre de 2014 asciende a MM$271 (al 31 de diciembre de 2013 ascienden a MM$680).

Con fecha 25 de octubre de 2012, se emitió informe sobre la aplicación de procedimientos acordados, a la administración de Empresas La Polar por parte de sus auditores externos, en el que se confirma que al 16 de octubre de 2012 los fondos provenientes del aumento de capital efectuado, superan los MM$120.000 con lo que se da cumplimiento a la condición suspensiva establecida en el Convenio de Acreedores, generándose a partir del 16 de octubre nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio.De esta forma el saldo al 30 de septiembre de 2014, asciende a MM$25.346, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de septiembre de 2014 el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 como una colocación comercial.

af) Estado intermedio consolidado de cambios en el patrimonio

El Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio,presentado en estos estados financierosintermedios consolidados, muestra los cambios totales del período en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: estadosintermedios consolidadosdeotroresultado integral del período y en losestados intermedios consolidados de cambios en el patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

- **EstadosIntermediosConsolidadosdeOtroResultado Integral del Período -** En esta parte del estado intermedio consolidado de otro resultado integral del período, se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

  Por lo tanto, en este Estado Financiero Intermedio Consolidado se presenta:

  i) El resultado del período.

  ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.

  iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.

  iv) 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.

  v) El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad controladora 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 Intermedio Consolidado de Cambios en elPatrimonio -** En esta parte del Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimoniose 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, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

    i) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los Estados Financieros IntermediosConsolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente ejercicio no hubo ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores.

    ii) Ingresos y gastos reconocidos en el período: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado Intermedio Consolidado delResultado del Período.

ag) Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las siguientes nuevas Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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.
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 36, Deterioro de Activos: Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 21, Gravámenes.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014.

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. 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.

Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 – Estados Financieros Separados

El 31 de octubre de 2012, el IASB publicó "Entidades de Inversión (modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)", proporcionando una exención para la consolidación de filiales bajo NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para entidades que cumplan la definición de "entidad de inversión", tales como ciertos fondos de inversión. En su lugar, tales entidades medirán sus inversiones en filiales a valor razonable a través de resultados en conformidad con NIIF 9 Instrumentos Financieros o NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las filiales no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión y sus filiales. Por otra parte, las modificaciones exigen a una entidad de inversión contabilizar su inversión en una filial de la misma manera en sus estados financieros consolidados como en sus estados financieros individuales (o solo proporcionar estados financieros individuales si todas las filiales son no consolidadas). La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

Modificaciones a NIC 36 – Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros

El 29 de mayo de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 36 Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros. Con la publicación de la NIIF 13 Mediciones del Valor Razonable se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 *Deterioro de Activos* con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo, una de las modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado un deterioro durante el período de reporte. Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de "Nivel 2" y "Nivel 3" de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente. Las modificaciones deben ser aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

Modificaciones a NIC 39 – Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura

En Septiembre de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura (bajo NIC 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en NIIF 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas condiciones. Una novación indica un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación remplazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

CINIIF 21, Gravámenes

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, Gravámens. Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como "un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación". Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 Impuesto a las Ganancias son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un "gobierno" se define en conformidad con NIC 20 Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental. Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un período de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La Interpretación es aplicable retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

Las siguientes nuevas Normas yEnmiendas 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 2018.
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41).	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016.

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como pate de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también 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.

El 19 de noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados. La fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9 (2013), NIIF 9 (2010) y NIIF 9 (2009) es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en actividades con tarifas reguladas, y reconocieron importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos diferidos de cuentas regulatorias en el estado de situación financiera y los movimientos de los saldos en el estado de resultados integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016.

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el FinancialAccountingStandardsBoard (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.

Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) Beneficios a Empleados para aclarar los requerimientos relacionados con como las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio para ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido "Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)", las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 Acuerdos conjuntos para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye un negocio (tal como se define en la NIIF 3 "Combinaciones de negocios") a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.

- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado "Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)". Las enmiendas son una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada.

IFRS 5 "Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas"

"AnnualImprovementscycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que si la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) desde mantenido para la venta directamente a mantenido para distribuir a los propietarios, o desde mantenido para distribuir a los propietarios directamente a mantenido para la venta, entonces el cambio en la clasificación es considerado una continuación en el plan original de venta. El IASB aclara que en estos casos no se aplicarán los requisitos de contabilidad para los cambios en un plan de venta. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

IFRS 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar"

"AnnualImprovementscycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que los acuerdos de servicio pueden constituir implicación continuada en un activo transferido para los propósitos de las revelaciones de transferencias de activos financieros. Generalmente esto será el caso cuando el administrador tiene un interés en el futuro rendimiento de los activos financieros transferidos como consecuencia de dicho contrato. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la futura adopción de las Nuevas Normas y Enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros intermedios consolidados.

ah) Normas emitidas por la SBIF

Circular N°3.565 – El 17 de febrero de 2014, la SBIF emitió esta circular con el objeto de complementar las instrucciones que rigen a contar de septiembre de 2014 en relación al Capítulo C3, con el objeto de ampliar la información sobre inversiones en sociedades en el exterior se elimina la clasificación sociedades controladas, y en su remplazo nacen las clasificaciones, sociedades controladas en el país y sociedades controladas en el exterior.

Con fecha 8 de enero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras instruyo al Banco mediante carta a la Gerencia General para que efectuara la reclasificación de los bonos series F y G (sénior y júnior respectivamente) de Empresas La Polar.

Las instrucciones impartidas fueron aplicadas, de acuerdo a lo instruido, para el cierre del trimestre de marzo 2014 e implicaron reclasificar los bonos antes descritos desde la categoría de disponible para la venta a la categoría de instrumentos para negociación, generando una perdida en resultados de MM$2.069.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Con fecha 26 de julio del año 2013, la Superintendencia de Valores y Seguros por intermedio de circular N°2.114, que rige a contar del 1 de diciembre de 2013, impartió instrucciones sobre la devolución de la prima pagada no ganada por el asegurador, conforme a lo especialmente dispuesto en la ley N° 20.667, instruyendo que la prima a devolver se calculará en proporción al tiempo no transcurrido, sin efectuar ninguna deducción.

La circular N° 2.114 derogó circular N° 1.762 del 14 de julio de 2005 y oficio circular N° 778 del 8 de febrero de 2013, que instruían sobre la devolución de prima no devengada, la que comprendía el monto de la prima única descontada la comisión de intermediación correspondiente si la hubiera y otros costos asociados a la suscripción del seguro; dicha prima no devengada, era devuelta sólo si el término anticipado o extinción del contrato de seguro se producía dentro de los cuarenta y cinco días siguientes alinicio de lacobertura o

dentro de un término correspondiente a la décima parte del período de cobertura efectiva del seguro, si ello fuera superior.

En consecuencia, con la entrada en vigencia de la Ley N° 20.667 y circular N° 2.114, la Administración de la filial BCI Corredores de Seguros S.A., ha considerado necesario constituir al 30 de septiembre de 2014, una provisión por devolución de comisiones ascendiente a MM$4.657, disminuyendo los ingresos por comisiones de intermediación de seguros no previsionales y reflejando la posible obligación en el rubro provisiones de otros pasivos.

Esta estimación está basada en el historial de prepagos y renuncias de su cartera de productos originadores de las comisiones, por concepto de seguros no previsionales. Adicionalmente, el cambio legal de la devolución de las primas cobradas anticipadamente y no devengadas, también tuvo un impacto en la relación ingreso – gasto de las comisiones reconocidas directamente en resultados. Esto significa, que se ha comenzado a diferir una porción de la comisión ganada representativa de sus gastos futuros de post-ventaincrementado en base al margen de comercialización del producto.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- Durante el primer semestre de 2014 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos corrientes en UF:

  Con fecha 1 de marzo de 2014, se emitió Serie AI1 por un monto de UF15.000.000 a una TIR de 3,00% real anual con vencimiento 1 de marzo de 2019 y Serie AI2 por un monto de UF5.000.000 a una TIR de 3,00% real anual con vencimiento 1 de marzo de 2024.

- Durante el primer semestre de 2014 se ha realizado la siguiente emisión de bonos corrientes en francos suizos:

  Con fecha 26 de junio de 2014, se emitió Serie CH0246788183 por un monto de CHF150.000.000 a una TIR de 1,125% anual con vencimiento 26 de junio de 2019.

- Durante el tercertrimestre de 2014 se realizó la siguiente colocación de Bonos Corrientes en UF:

  Con fecha 10 de febrero de 2014, Bono Serie AF1 por un monto de UF225.000 a una TIR de 3,05% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

  Con fecha 28 de mayo de 2014, Bono Serie AF2 por un monto de UF1.225.000 a una TIR de 3,00% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

  Con fecha 28 de mayo de 2014, Bono Serie AF2 por un monto de UF1.275.000 a una TIR de 3,00% con vencimiento al 1 de agosto de 2022.

  Con fecha 27 de junio de 2014, Bono Serie AF1 por un monto de UF15.000 a una TIR de 2,50% con vencimiento al 1 de agosto de 2017.

- Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en pesos:

  Con fecha 7 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de $30.002.050.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 9 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de $7.517.650.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 12 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de $5.004.150.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 23 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de $10.008.300.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 29 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de $9.025.750.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 30 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de $7.586.200.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 30 de mayo de 2014, Bono Serie AG por un monto de $5.301.200.000 a una TIR de 5,10% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 11 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $914.000.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 19 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $228.500.000 a una TIR de 5,00% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 20 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $571.250.000 a una TIR de 5,00% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 24 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $1.028.250.000 a una TIR de 5,01% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 26 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $15.812.200.000 a una TIR de 5,06% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 26 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $685.500.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 27 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $10.739.500.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 30 de junio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $3.199.000.000 a una TIR de 5,03% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

  Con fecha 1 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $12.796.000.000 a una TIR de 5,05% con vencimiento al 1 de mayo de 2018.

Con fecha 22 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $10.511.000.000.- a una TIR de 4,8% con vencimiento al 1 de mayo de 2018

Con fecha 29 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $8.340.250.- a una TIR de 4,77% con vencimiento al 1 de mayo de 2018

Con fecha 30 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $2.513.500.000.- a una TIR de 4,76% con vencimiento al 1 de mayo de 2018

Con fecha 31 de julio de 2014, Bono Serie AG por un monto de $11.059.400.000.- a una TIR de 4,77% con vencimiento al 1 de mayo de 2018

Con fecha 4 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de $15.995.000.000.- a una TIR de 4,76% con vencimiento al 1 de mayo de 2018

Con fecha 6 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de $1.028.250.000.- a una TIR de 4,7% con vencimiento al 1 de mayo de 2018

Con fecha 7 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de $14.144.150.000.- a una TIR de 4,65% con vencimiento al 1 de mayo de 2018

Con fecha 14 de agosto de 2014, Bono Serie AG por un monto de $10.054.000.000.- a una TIR de 4,54% con vencimiento al 1 de mayo de 2018

- Durante el tercer trimestre de 2014 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en francos suizos:

  Con fecha 26 de junio de 2014, se colocó Serie CH0246788183 por un monto de CHF 150.000.000.- con vencimiento al 26 de Junio de 2019.

b) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de marzo de 2014, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2013, ascendente a MM$300.294, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $1.260 por acción entre el total de 107.174.450 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM$135.039.

- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM$165.255.

c) Aumento de capital Social

- El 25 de marzo de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM$165.255, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

  1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM$120.211 y

  2) capitalizando, mediante la emisión de 1.526.714 acciones liberadas de pago, la suma de MM$45.044.

  El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM$1.381.871 dividido en 107.174.450 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$1.547.126 y se dividirá en 108.701.164 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 Nº 168 de 12 de junio de 2014. El correspondiente certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 23 de junio de 2014 y se inscribió a Fojas 44.420 Nº 27.443 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2014.

- Al 30 de septiembre de 2014 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtengan las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

  Este aumento se efectuará para enfrentar los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco y en particular, para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

  Este aumento de capital plantea ofrecer un programa de stock options para los colaboradores, equivalente al 10% de la emisión.

d) Acuerdo con Grupo Bankia España para adquisición de sociedades en Estados Unidos de América

En sesión extraordinaria de Directorio del Banco de Crédito e Inversiones de fecha 23 de mayo de 2013 se acordó autorizar la suscripción del acuerdo con el Grupo Bankia, Sociedad domiciliada en España, en virtud del cual, Banco de Crédito e Inversiones adquiriera la participación accionaria que se indica de que es titular el Grupo Bankia, según lo siguiente;

- CMF Holdings Florida
- City National Bank of Florida (CNB)

La operación está sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias de las autoridades competentes tanto en Chile como en España y EEUU.

Conforme se dio cuenta en la referida sesión de Directorio, está previsto que la operación se efectúe durante el año 2014.

Banco de Crédito e Inversiones adquirirá el 100% del capital accionario de CMF Holding Florida. Adicionalmente, Banco de Crédito e Inversiones adquirirá directa e indirectamente el 100% del capital accionario o societario de la Sociedad City National Bank of Florida.

La compensación por pagar por Banco de Crédito e Inversiones será por un monto aproximado de US$882,8 millones.

Banco City National Bank of Florida a la fecha del acuerdo tiene activos por US$4,7 mil millones, compuestos por US$3,5 mil millones en depósitos y US$2,5 mil millones en colocaciones.

En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, Banco de Crédito e Inversiones, para la adquisición referida y previo a efectuar la inversión, efectuara un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de MM$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y se haya inscrito la emisión. Permitiendo mantener ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

Con fecha 18 de febrero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta Oficio N°1.478, autoriza la adquisición de CM Florida Holdings Inc. y de forma indirecta la Filial bancaria del holding City National Bank of Florida.

Con fecha 20 de marzo 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile quedando pendiente sólo la aprobación de otros organismos reguladores extranjeros, además del traspaso efectivo de acciones para finalizar la adquisición de CM Florida Holdings INC en Estados Unidos de América.

e) Aumento de capital BCI Securities INC

Con fecha 24 de abril de 2014 se realizó un aumento de capital de US$1.500.000, aportando el Banco de Crédito e Inversiones la cantidad de US$1.498.500 equivalente al 99,9% de la participación y BCI Asesoría Financiera S.A. porUS$1.500 equivalente al 0,01%, esta operación se materializó al tipo de cambio de $560,3.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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.

Estructura comercial, con cuatro grandes segmentos. **Banco Comercial**: Atiende a un mercado objetivo compuesto principalmente por empresas con ventas superiores a UF80.000 anuales. Esta división abarca diferentes unidades de negocio, que le reportan directamente: Grandes Empresas, Inmobiliaria, Empresas y Leasing. **Banco Retail: Atiende a personas naturales.** Sus unidades de negocio son: Persona, Preferencial, Nova y Tbanc. **Banco CorporateInvestmentBanking (CIB):** Orientada a grandes corporaciones, instituciones financieras, inversionistas de alto patrimonio y del mercado de capitales con necesidades de servicios financiero de alto valor. Integrado por las bancas Mayorista (anteriormente en Banco comercial), Corporativa, Privada y Finanzas. **Banco Empresarios:** Esta nueva segmentación incluye a empresarios y emprendedores (ventas desde UF2.400 a UF80.000), que anteriormente eran parte de Banco Comercial y Retail respectivamente. Incluye también a los clientes microempresarios, que hasta el año pasado integraban la banca Nova (ventas menores a UF2.400).
Asignación de resultado de filiales por cliente: Consistente con su estrategia centrada en el cliente, la gestión de los segmentos anteriores considera en cada uno los ingresos y gastos que se producen en las filiales como consecuencia de la atención/prestación de servicios a los clientes del Banco en cada segmento.
Para reflejar de mejor forma las condiciones de mercado en el financiamiento de los segmentos, se ajustaron las tasas de transferencias entre Finanzas y las Bancas Comerciales, para saldos vistas y depósitos a plazo que presentan "estabilidad".

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 30 de septiembrede 2014 y 2013.

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 intermedio consolidado del resultado del período.

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).

a) Resultados 2014

	Al 30 de septiembre de 2014				
ACUMULADO SEPTIEMBRE 2014	**Banco Comercial**	**Banco Retail**	**Banco Empresarios**	**Banco CIB**	**Total Segmentos**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses y reajustes	115.914	222.341	82.038	146.016	566.309
Ingreso neto por comisiones	20.596	89.841	23.320	19.952	153.709
Otros ingresos operacionales	24.263	17.063	6.876	57.947	106.149
Total ingresos operacionales	**160.773**	**329.245**	**112.234**	**223.915**	**826.167**
Provisiones por riesgo de crédito	(21.386)	(64.195)	(29.266)	(16.339)	(131.186)
Ingreso operacional neto	**139.387**	**265.050**	**82.968**	**207.576**	**694.981**
Total gastos operacionales	**(52.849)**	**(173.511)**	**(44.072)**	**(54.237)**	**(324.669)**
RESULTADO OPERACIONAL	**86.538**	**91.539**	**38.896**	**153.339**	**370.312**

b) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2014:

	MM$
Resultado operacional segmentos	370.312
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(2.880)
Ingreso neto por comisiones no asignados	2.252
Otros ingresos operacionales no asignados	(7.573)
Provisiones por riesgo de crédito	(19.893)
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(45.733)
Resultado operacional	**296.485**
Resultados por inversiones en sociedades (**)	7.449
Resultado antes de impuesto a la renta	**303.934**
Impuesto a la renta	(53.781)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**250.153**

(*) 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 2014

	Al 30 de septiembre de 2014				
ACUMULADO SEPTIEMBRE 2014	**Banco Comercial**	**Banco Retail**	**Banco Empresarios**	**Banco CIB**	**Total Segmentos**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	5.063.710	6.114.449	1.754.441	9.703.781	22.636.381
PASIVOS	4.606.305	5.573.451	1.588.272	9.160.817	20.928.845
PATRIMONIO					1.707.536

d) Resultados 2013

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2013	Al 30 de septiembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses y reajustes	117.125	202.264	86.055	68.169	473.613
Ingreso neto por comisiones	22.275	78.634	21.103	5.306	127.318
Otros ingresos operacionales	11.754	11.036	2.526	70.756	96.072
Total ingresos operacionales	**151.154**	**291.934**	**109.684**	**144.231**	**697.003**
Provisiones por riesgo de crédito	(26.991)	(51.933)	(29.860)	(43.654)	(152.438)
Ingreso operacional neto	**124.163**	**240.001**	**79.824**	**100.577**	**544.565**
Total gastos operacionales	**(50.806)**	**(166.006)**	**(40.166)**	**(37.550)**	**(294.528)**
RESULTADO OPERACIONAL	**73.357**	**73.995**	**39.658**	**63.027**	**250.037**

e) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2013:

	MM$
Resultado operacional segmentos	**250.037**
Ingreso neto por intereses y reajustes no asignados	(4.140)
Ingreso neto por comisiones no asignados	15.127
Otros ingresos operacionales no asignados	7.266
Provisiones por riesgo de crédito	17.679
Otros gastos corporativos no asignados (*)	(50.888)
Resultado operacional	**235.081**
Resultados por inversiones en sociedades (**)	5.986
Resultado antes de impuesto a la renta	**241.067**
Impuesto a la renta	(42.040)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**199.027**

(*) 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 2013

ACUMULADO SEPTIEMBRE 2013	Al 30 de septiembre de 2013				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresarios	Banco CIB	Total Segmentos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	4.407.736	5.342.043	1.604.480	7.864.523	19.218.782
PASIVOS	3.997.685	4.856.810	1.444.294	7.403.494	17.702.283
PATRIMONIO					1.516.499

g) Concentración de clientes

No existen clientes que individualmente representen más del 10% de los ingresos de los segmentos mencionados.

h) Transacciones entre segmentos

La principal transacción que hay entre los segmentos, corresponde a la tasa de transferencia (costo de fondos) que el segmento Banco CIB aplica a las operaciones de activos y pasivos de los demás segmentos. Para transacciones relacionadas con activos el Banco CIB cobra una comisión de transferencia, mientras que transacciones relacionadas con pasivos este segmento paga comisión.

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 intermedio consolidado de flujos de efectivo al cierre de cada período es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	**2013**
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	403.139	294.672
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	296.033	760.111
Depósitos en Bancos nacionales	6.031	3.337
Depósitos en el exterior	711.258	356.138
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	1.416.461	1.414.258
Operaciones con liquidación en curso netas	110.535	124.757
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.970	13.536
Contratos de retrocompra	195.988	154.500
Total efectivo y efectivo de equivalente	**1.726.954**	**1.707.051**

(*) 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 en el exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada período estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	**2013**
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	131.284	146.642
Fondos por recibir	1.065.185	755.122
Subtotal activos	1.196.469	901.764
Pasivos		
Fondos por entregar	1.085.934	777.007
Subtotal pasivos	1.085.934	777.007
Operaciones con liquidación en curso netas	**110.535**	**124.757**

NOTA 6- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	682.762	694.066
Pagarés del Banco Central de Chile	2.410	2.633
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*)	8.165	18.023
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	40.100	16.008
Depósitos a plazo	79.496	177.496
Letras de créditos	9	1.606
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	71.132	81.234
Otros instrumentos	13.602	15.381
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	1.987	179
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	34.726	33.435
Fondos administrados por terceros	1.675	2.475
Total	**936.064**	**1.042.536**

(*) Al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene instrumentos de intermediación con el Banco Central de Chile, clasificados en el rubro “Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile” por MM$199.029 y MM$114.069 respectivamente.

NOTA 7–OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Títulos en compromisos de pactos - compra con compromiso de retroventa:

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
		Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	Saldo al 30.09.2014
	MM$	%	MM$	%	MM$	%	MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	41.957	0,31	2.954	0,35	-	-	44.911
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	145.370	0,33	5.707	0,40	-	-	151.077
Total	**187.327**		**8.661**		**-**		**195.988**

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
		Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	Saldo al 31.12.2013
	MM$	%	MM$	%	MM$	%	MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	40.531	0,42	1.058	0,44	-	-	41.589
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	85.458	0,41	67.974	0,45	-	-	153.432
Total	**125.989**		**69.032**		**-**		**195.021**

b) Títulos en compromisos de pactos - ventas con compromiso de retrocompra:

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
		Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	Saldo al 30.09.2014
	MM$	%	MM$	%	MM$	%	MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	198	0,15	-	-	-	-	198
Otra institución financiera que opera en el país	50.975	0,25	-	-	-	-	50.975
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	289.271	0,19	288	0,58	-	-	289.559
Total	**340.444**		**288**		**-**		**340.732**

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
		Tasa promedio		Tasa promedio		Tasa promedio	Saldo al 31.12.2013
	MM$	%	MM$	%	MM$	%	MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	8.508	0,42	-	-	-	-	8.508
Intermediario de valores	753	0,37	-	-	-	-	753
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	326.362	0,37	78	0,44	-	-	326.440
Total	**335.623**		**78**		**-**		**335.701**

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de septiembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Activos	**Pasivos**	**Activos**	**Pasivos**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de negociación:				
Forwards	308.251	281.984	145.873	124.536
Swaps	765.797	795.471	305.612	282.790
Opciones Call	6.048	3.582	1.753	1.555
Opciones Put	607	335	114	1.195
Futuros	204	107	80	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.080.907	1.081.479	453.432	410.076
Derivados para cobertura contable:				
Forwards	12.702	16.931	43.304	24.538
Swaps	1.050.196	1.086.989	772.544	797.650
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	1.062.898	1.103.920	815.848	822.188
Total	**2.143.805**	**2.185.399**	**1.269.280**	**1.232.264**

	Monto nocional de contratos con vencimiento final			Monto nocional de contratos con vencimiento final		
	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	563.350	1.450.241	1.134.561	204.416	809.093	806.622
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**563.350**	**1.450.241**	**1.134.561**	**204.416**	**809.093**	**806.622**
Derivados de negociación:						
Forwards	15.702.898	9.782.313	938.745	13.230.611	11.410.375	1.131.581
Swaps	4.471.850	11.343.744	23.881.756	3.029.645	9.252.470	15.987.048
Opciones Call	214.224	74.420	730	70.029	72.460	3.814
Opciones Put	132.146	69.969	132	64.461	46.501	-
Futuros	29.914	-	-	2	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**20.551.032**	**21.270.446**	**24.821.363**	**16.394.748**	**20.781.806**	**17.122.443**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	170.008	420.947	-	681.327	381.070	-
Swaps	91.838	285.183	1.845.732	-	98.642	1.083.841
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**261.846**	**706.130**	**1.845.732**	**681.327**	**479.712**	**1.083.841**
Total	**21.376.228**	**23.426.817**	**27.801.656**	**17.280.491**	**22.070.611**	**19.012.906**

b) Tipos de derivados

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto.

Coberturas de Valor Razonable:

Para posiciones tanto en moneda extranjera como en moneda nacional se cubre el valor justo de la posición ante cambios en la tasa base, para este tipo de estrategias no se considera el spread de crédito implícito. Estas operaciones disminuyen la duración de las posiciones y reducen el riesgo de cambios en su valor justo producto de cambios en las estructuras de tasa de interés.

A continuación se presenta un cuadro resumen detallando los objetos e instrumentos de coberturas utilizados en las coberturas contables de valor razonable al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Al 30 de septiembrede 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Elemento Cubierto	MM$	MM$
Inversiones MX	46.153	49.718
Bonos emitidos MX	825.156	496.905
Créditos MX, UF	57.300	58.332
DAP MN	2.099.100	1.049.100
DAP UF	-	23.310
Obligaciones MX	86.105	142.766
Total	**3.113.814**	**1.820.131**
Instrumento de Cobertura		
Swap Tasa MX	698.053	684.841
Swap Tasa MN	2.340.780	1.085.230
Cross Currency Swaps	74.981	50.060
Total	**3.113.814**	**1.820.131**

Coberturas de Flujo de Caja:

El Banco utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, Cross Currency Swaps, Forwards (inflación y tipo de cambio) y Swaps de tasa en UF para asegurar los flujos futuros tanto de activos como pasivos expuestos a cambios debidos a variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y/o inflación.

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Elemento Cubierto	MM$	MM$
DAP CLP / Activos UF	1.270.826	1.246.977
Activos UF >1Y	1.172.149	1.135.176
Obligaciones futuras USD	93.323	364.310
Bono MXN y Activos USD	278.191	226.402
Total	**2.814.489**	**2.972.865**
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	1.237.052	1.168.122
Forward UF	495.444	762.223
Forward USD	93.324	295.969
CCS	988.669	746.551
Total	**2.814.489**	**2.972.865**

A continuación, se muestran los plazos en los que se esperan se realicen los flujos de las coberturas de flujo de caja:

	Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MM$				
	Al 30 de septiembre de 2014				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.003.641)	(1.393.743)	(678.212)	(7.010)	(3.082.606)
Egresos de flujo	1.018.767	1.355.096	627.672	7.054	3.008.589
Flujos netos	**15.126**	**(38.647)**	**(50.540)**	**44**	**(74.017)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.003.641	1.393.743	678.212	7.010	3.082.606
Egresos de flujo	(1.018.767)	(1.355.096)	(627.672)	(7.054)	(3.008.589)
Flujos netos	**(15.126)**	**38.647**	**50.540**	**(44)**	**74.017**

	Al 31 de diciembre de 2013				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.413.231)	(1.474.387)	(285.157)	-	(3.172.775)
Egresos de flujo	1.378.957	1.441.092	261.347	-	3.081.396
Flujos netos	**(34.274)**	**(33.295)**	**(23.810)**	**-**	**(91.379)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.413.231	1.474.387	285.157	-	3.172.775
Egresos de flujo	(1.378.957)	(1.441.092)	(261.347)	-	(3.081.396)
Flujos netos	**34.274**	**33.295**	**23.810**	**-**	**91.379**

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.223	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	-
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	149.214	106.395
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(293)	(244)
Total	**150.143**	**106.151**

b) El importe en el período 2014 y ejercicio 2013 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
Detalle	**Bancos del país**	**Bancos del exterior**	**Total**	**Bancos del país**	**Bancos del exterior**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero	-	244	244	-	288	288
Castigos	-		-	-	-	-
Provisiones constituidas	1	49	50	-	-	-
Provisiones liberadas	-		-	-	(44)	(44)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	**1**	**293**	**294**	**-**	**244**	**244**

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 30 de septiembre de 2014	**Cartera normal**	**Cartera deteriorada**	**Total**	**Provisiones individuales**	**Provisiones grupales**	**Total**	**Activo neto**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	7.131.253	399.011	7.530.264	(115.783)	(65.180)	(180.963)	7.349.301
Créditos de comercio exterior	1.113.978	16.912	1.130.890	(27.213)	(249)	(27.462)	1.103.428
Deudores en cuentas corrientes	117.645	29.034	146.679	(2.972)	(5.193)	(8.165)	138.514
Operaciones de factoraje	513.731	15.063	528.794	(8.271)	(1.424)	(9.695)	519.099
Operaciones de leasing	722.501	40.171	762.672	(10.627)	(1.786)	(12.413)	750.259
Otros créditos y cuentas por cobrar	178.391	18.891	197.282	(123)	(7.276)	(7.399)	189.883
Subtotal	**9.777.499**	**519.082**	**10.296.581**	**(164.989)**	**(81.108)**	**(246.097)**	**10.050.484**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	34.529	2.493	37.022	-	(207)	(207)	36.815
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	16.821	2.791	19.612	-	(209)	(209)	19.403
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.945.610	150.863	3.096.473	-	(13.904)	(13.904)	3.082.569
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**2.996.960**	**156.147**	**3.153.107**	**-**	**(14.320)**	**(14.320)**	**3.138.787**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.339.356	154.167	1.493.523	-	(75.255)	(75.255)	1.418.268
Deudores en cuentas corrientes	85.281	6.318	91.599	-	(4.375)	(4.375)	87.224
Deudores por tarjetas de crédito	275.328	8.100	283.428	-	(6.589)	(6.589)	276.839
Operaciones de leasing	667	6	673	-	(13)	(13)	660
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.727	332	9.059	-	(534)	(534)	8.525
Subtotal	**1.709.359**	**168.923**	**1.878.282**	**-**	**(86.766)**	**(86.766)**	**1.791.516**
TOTAL	**14.483.818**	**844.152**	**15.327.970**	**(164.989)**	**(182.194)**	**(347.183)**	**14.980.787**

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota N°1 letra ae)

Al 31 de diciembre de 2013	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	6.811.878	352.690	7.164.568	(116.717)	(60.489)	(177.206)	6.987.362
Créditos de comercio exterior	1.050.042	8.283	1.058.325	(19.125)	(141)	(19.266)	1.039.059
Deudores en cuentas corrientes	104.894	13.551	118.445	(2.147)	(4.975)	(7.122)	111.323
Operaciones de factoraje	566.850	19.675	586.525	(12.766)	(1.563)	(14.329)	572.196
Operaciones de leasing	701.826	26.080	727.906	(7.901)	(1.885)	(9.786)	718.120
Otros créditos y cuentas por cobrar	169.547	14.883	184.430	(1.242)	(5.815)	(7.057)	177.373
Subtotal	**9.405.037**	**435.162**	**9.840.199**	**(159.898)**	**(74.868)**	**(234.766)**	**9.605.433**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	41.305	2.797	44.102	-	(261)	(261)	43.841
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	18.590	3.202	21.792	-	(248)	(248)	21.544
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.615.900	137.028	2.752.928	-	(12.090)	(12.090)	2.740.838
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**2.675.795**	**143.027**	**2.818.822**	**-**	**(12.599)**	**(12.599)**	**2.806.223**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.268.330	145.964	1.414.294	-	(72.557)	(72.557)	1.341.737
Deudores en cuentas corrientes	77.574	5.679	83.253	-	(5.464)	(5.464)	77.789
Deudores por tarjetas de crédito	249.970	7.213	257.183	-	(8.860)	(8.860)	248.323
Operaciones de leasing	809	-	809	-	(1)	(1)	808
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.401	357	8.758	-	-	-	8.758
Subtotal	**1.605.084**	**159.213**	**1.764.297**	**-**	**(86.882)**	**(86.882)**	**1.677.415**
TOTAL	**13.685.916**	**737.402**	**14.423.318**	**(159.898)**	**(174.349)**	**(334.247)**	**14.089.071**

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota N°1 letra ae)

Las garantías tomadas por el Banco para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones, corresponden al tipo hipotecas, prendas sobre activos mobiliarios e inmobiliarios, warrants e instrumentos financieros mercantiles y de comercio.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en el rubro operaciones de leasing. Al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 aproximadamente MM$393.232y MM$405.342,respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios. MM$370.113y MM$323.373, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM$1.573al 30 de septiembre de 2014 y de MM$7.447al 31 de diciembre de 2013, mediante la ejecución de garantías o daciones en pago de bienes en garantía.

Bajo leasing financiero el Banco posee contratos principalmente por arriendos de bienes inmuebles y muebles, los cuales poseen opción de compra y comprenden entre 1 y 10 años dependiendo de cada contrato.

A continuación se presenta una conciliación entre la inversión bruta y el valor presente de los pagos mínimos al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Al 30 de septiembre de 2014	**Al 31 de diciembre de 2013**
	MM$	MM$
Leasing financiero bruto	903.616	863.223
Ingreso financiero no devengado	(140.271)	(134.508)
Leasing financiero neto	**763.345**	**728.715**

	Al 30 de septiembre de 2014	**Al 31 de diciembre de 2013**
	MM$	MM$
Menor a 1 año	222.954	217.219
Mayor a 1 año y menor a 5 años	265.512	390.435
Mayor a 5 años	274.879	121.061
Total	**763.345**	**728.715**

No existe evidencia de deterioro para los contratos de leasing financiero celebrados por el Banco.

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad del cliente de acuerdo a la siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	199.199	191.139	73.332	54.278	272.531	245.417	1,78%	1,70%
Fruticultura	40.603	38.282	33.615	34.749	74.218	73.031	0,48%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	101.238	97.999	8.773	10.324	110.011	108.323	0,72%	0,75%
Pesca	30.788	32.822	149.920	166.468	180.708	199.290	1,18%	1,38%
Explotación de minas y canteras	43.922	53.758	147.220	90.422	191.142	144.180	1,25%	1,00%
Producción de petróleo crudo y gas natural	2.322	1.674	29.917	33.860	32.239	35.534	0,21%	0,25%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	162.540	143.971	112.230	90.841	274.770	234.812	1,79%	1,63%
Industria textil y del cuero	34.251	36.684	26.314	17.391	60.565	54.075	0,40%	0,37%
Industria de la madera y muebles	27.243	27.203	10.990	8.219	38.233	35.422	0,25%	0,25%
Industria del papel, imprentas y editoriales	22.060	25.535	5.709	3.390	27.769	28.925	0,18%	0,20%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	101.370	106.754	107.552	161.800	208.922	268.554	1,36%	1,86%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	274.691	310.687	226.505	138.289	501.196	448.976	3,27%	3,11%
Otras industrias manufactureras	4.482	5.748	105.908	18.693	110.390	24.441	0,72%	0,17%
Electricidad, gas y agua	169.910	145.192	215.962	194.884	385.872	340.076	2,52%	2,36%
Construcción de viviendas	866.708	810.001	3.642	8.084	870.350	818.085	5,68%	5,67%
Otras obras y construcciones	386.415	377.006	19.905	18.337	406.320	395.343	2,65%	2,74%
Comercio al por mayor	385.690	460.935	342.890	347.941	728.580	808.876	4,75%	5,61%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	575.091	618.471	228.008	187.812	803.099	806.283	5,24%	5,59%
Transporte y almacenamiento	291.330	300.107	241.233	132.334	532.563	432.441	3,47%	3,00%
Comunicaciones	83.078	95.393	30.186	1.536	113.264	96.929	0,74%	0,67%
Establecimientos financieros y de seguros	1.459.321	1.465.833	292.493	342.010	1.751.814	1.807.843	11,43%	12,53%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	887.126	864.959	143.683	145.608	1.030.809	1.010.567	6,73%	7,01%
Servicios comunales, sociales y personales	1.527.953	1.358.854	63.263	63.922	1.591.216	1.422.776	10,38%	9,86%
Subtotal	**7.677.331**	**7.569.007**	**2.619.250**	**2.271.192**	**10.296.581**	**9.840.199**	**67,18%**	**68,22%**
Colocaciones para vivienda	3.153.107	2.818.822	-	-	3.153.107	2.818.822	20,57%	19,55%
Colocaciones de consumo	1.864.960	1.755.254	13.322	9.043	1.878.282	1.764.297	12,25%	12,23%
Total	**12.695.398**	**12.143.083**	**2.632.572**	**2.280.235**	**15.327.970**	**14.423.318**	**100,00%**	**100,00%**

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se resume como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero	**159.898**	**174.349**	**334.247**	**144.187**	**155.186**	**299.373**
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(31.795)	(31.426)	(63.221)	(24.319)	(27.508)	(51.827)
Colocaciones para vivienda	-	(4.769)	(4.769)	-	(3.955)	(3.955)
Colocaciones de consumo	-	(80.861)	(80.861)	-	(101.099)	(101.099)
Total de castigos	**(31.795)**	**(117.056)**	**(148.851)**	**(24.319)**	**(132.562)**	**(156.881)**
Provisiones constituidas	46.290	139.754	186.050	66.580	157.114	223.694
Provisiones liberadas	(9.404)	(14.853)	(24.263)	(5.100)	(5.389)	(10.489)
Aplicación de provisión (*)	-	-	-	(21.450)	-	(21.450)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Total provisiones	**164.989**	**182.194**	**347.183**	**159.898**	**174.349**	**334.247**

(*) Con fecha 25 de septiembre 2013 el Banco realizó una operación de canje de las operaciones de crédito que mantenía con Empresas La Polar por Bonos de las series F y G de la misma compañía, los cuales fueron canjeados en los mismos términos y condiciones que traían las operaciones de crédito.

Los Bonos canjeados fueron clasificados como disponibles para la venta e ingresaron a esta cartera por el valor de las operaciones de crédito netos de provisiones por riesgo de crédito (aplicación de la provisión por MM$21.450).

El canje se generó considerando el valor de mercado observable de un activo idéntico en sus condiciones y cuidando que no existan efectos en resultados que no sean explicados por una variación en el valor de mercado del activo.

Dicho canje se realizó conforme al convenio de quiebra firmado el 7 de noviembre de 2011 el cual entrega la opción de instrumentalizar el Crédito de Empresas La Polar (colocación) en dos bonos; Sénior y Júnior (series F y G respectivamente).

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales aprobadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro "Provisiones", de acuerdo a lo detallado en Nota 20. Por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos, corresponde al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Provisiones individuales y grupales	347.183	334.247
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	14.520	16.408
Provisiones por contingencias (Nota 20)	50.153	35.619
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	2.449	1.388
Provisiones sobre saldos adeudados por bancos (Nota 9)	294	244
Totales	**414.599**	**387.906**

Durante el período 2014 y ejercicio 2013, el Banco no ha participado en operaciones de compra, venta, sustituciones o canjes de créditos de la cartera de colocaciones con otras instituciones financieras distintas a las informadas en los estados financieros intermedios consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Al 30de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**	**Comerciales**	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Deuda garantizada	105.092	-	-	105.092	70.022	-	-	70.022
Deuda sin garantía	413.990	156.147	168.923	739.060	365.140	143.027	159.213	667.380
Totales	**519.082**	**156.147**	**168.923**	**844.152**	**435.162**	**143.027**	**159.213**	**737.402**

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Al 30de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**	**Comerciales**	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Deuda garantizada	42.393	-	-	42.393	30.411	-	-	30.411
Deuda sin garantía	242.863	64.138	31.460	338.461	202.642	60.335	33.946	296.923
Totales	**285.256**	**64.138**	**31.460**	**380.854**	**233.053**	**60.335**	**33.946**	**327.334**

f) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada

	Al 30 de septiembre de 2014											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera corriente o estándar	9.750.219	2.996.495	1.706.551	14.453.265	283.045	115.710	147.553	546.308	10.033.264	3.112.205	1.854.104	14.999.573
Mora 1 a 29 días	23.261	347	2.018	25.626	6.512	264	1.586	8.362	29.773	611	3.604	33.988
Mora 30 a 89 días	4.019	118	790	4.927	7.371	289	1.546	9.206	11.390	407	2.336	14.133
Mora 90 días o más	-	-	-	-	222.154	39.884	18.238	280.276	222.154	39.884	18.238	280.276
Total Cartera antes de provisiones	**9.777.499**	**2.996.960**	**1.709.359**	**14.483.818**	**519.082**	**156.147**	**168.923**	**844.152**	**10.296.581**	**3.153.107**	**1.878.282**	**15.327.970**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,28%	0,02%	0,16%	0,21%	2,67%	0,35%	1,85%	2,08%	0,40%	0,03%	0,32%	0,31%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	42,80%	25,54%	10,80%	33,20%	2,16%	1,26%	0,97%	1,83%

	Al 31 de diciembre de 2013											
	No deteriorado				Deteriorado				Total cartera			
	Comercial	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comercial	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera corriente o estándar	9.382.251	2.675.413	1.602.229	13.659.893	211.344	107.096	139.805	458.245	9.593.595	2.782.509	1.742.034	14.118.138
Mora 1 a 29 días	16.006	-	2.087	18.093	4.261	-	1.925	6.186	20.267	-	4.012	24.279
Mora 30 a 89 días	6.780	382	768	7.930	15.212	536	1.911	17.659	21.992	918	2.679	25.589
Mora 90 días o más	-	-	-	-	204.345	35.395	15.572	255.312	204.345	35.395	15.572	255.312
Total Cartera antes de provisiones	**9.405.037**	**2.675.795**	**1.605.084**	**13.685.916**	**435.162**	**143.027**	**159.213**	**737.402**	**9.840.199**	**2.818.822**	**1.764.297**	**14.423.318**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,24%	0,01%	0,18%	0,19%	4,47%	0,37%	2,41%	3,23%	0,43%	0,03%	0,38%	0,35%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	46,96%	24,75%	9,78%	34,62%	2,08%	1,26%	0,88%	1,77%

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	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	227.319	-	227.319	234.925	-	234.925
Bonos o pagarés de la Tesorería	52.532	-	52.532	25.553	-	25.553
Otros instrumentos fiscales	16.420	-	16.420	22.519	-	22.519
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	149.288	-	149.288	339.045	-	339.045
Bonos y efectos de comercio de empresas (*)	48.332	-	48.332	102.321	-	102.321
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	79	-	79	508	-	508
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	250.657	-	250.657	204.971	-	204.971
Otros instrumentos emitidos en el exterior	2.492	-	2.492	4.509	-	4.509
Totales	**747.119**	**-**	**747.119**	**934.351**	**-**	**934.351**

Al 30de septiembre de 2014, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM$8.829(MM$1.934al 31 de diciembre de 2013) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Al 31 de diciembre de 2013 incluye bonos de Empresas La Polar, series BLAPO-F y BLAPO-G por MM$5.295 y MM$409 respectivamente, se presenta neto del ajuste por deterioro determinado al 31 de diciembre de 2013 por MM$4.133 y MM$597respectivamente. Al 30 de septiembre de 2014 éstos saldos fueron reclasificados en el rubro instrumentos para negociación, según lo informado en la Nota 1 letra ah).

Con fecha 8 de enero de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, instruyó al Banco mediante carta a la Gerencia General para que efectuara la reclasificación de los Bonos series F y G (Sénior y Júnior respectivamente) de empresas La Polar. Las instrucciones impartidas fueron aplicadas, de acuerdo a lo instruido para el cierre del trimestre de marzo 2014 e implicaron reclasificar los bonos antes descritos desde la categoría de disponible para la venta a la categoría de instrumentos de negociación, generando una pérdida en resultados de MM$2.069.

(**) Incluye las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Valparaíso. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.

(***) Al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación.

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
Inversiones en sociedades	**Patrimonio**	**Participación**	**Valor de inversión**	**Resultado devengado**	**Patrimonio**	**Participación**	**Valor de inversión**	**Resultado devengado**
	MM$	%	MM$	MM$	MM$	%	MM$	MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Redbanc S.A.	5.178	12,71	658	134	4.401	12,71	560	53
Combanc S.A.	4.553	10,93	498	49	4.529	10,93	495	49
Transbank S.A.	31.678	8,72	2.762	99	5.232	8,72	456	3
Nexus S.A.	8.568	12,90	1.105	253	7.197	12,90	929	145
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11.177	11,62	1.299	(128)	11.420	12,49	1.426	(13)
AFT S.A.	10.791	20,00	2.158	211	9.736	20,00	1.947	732
Centro de Compensación Automático ACH Chile	2.408	33,33	803	321	1.982	33,33	660	268
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.201	7,03	155	16	2.016	7,03	142	29
Credicorp Ltda.	2.866.977	1,90	84.676	6.317	2.247.885	1,88	67.514	5.653
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Otras acciones			2.103	2			1.450	19
Acciones Bladex			219	92			219	603
Total			**96.470**	**7.366**			**75.832**	**7.541**
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.160	50,00	3.580	(10)	7.179	50,00	3.590	212
Artikos Chile S.A.	1.464	50,00	732	93	1.341	50,00	671	106
Total			**4.312**	**83**			**4.261**	**318**
Total Inversiones en Sociedades			**100.782**	**7.449**			**80.093**	**7.859**

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de2013, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Saldo al inicio del ejercicio	80.093	67.235
Adquisición de inversiones	4.066	3.579
Ajuste por conversión	9.448	4.604
Participación sobre resultados	7.449	7.095
Dividendos percibidos	(88)	(2.330)
Provisión dividendos mínimos	(186)	(90)
Total	**100.782**	**80.093**

Al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30de septiembre y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

			Al 30 de septiembre de 2014		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años de vida útil remanente promedio**	**Saldo bruto**	**Amortización y deterioro acumulado**	**Saldo neto**
			MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	31.107	(22.476)	8.631
Intangibles generados internamente	6	4	154.961	(77.044)	77.917
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	-	39.051	(39.051)	-
Total			**225.119**	**(138.571)**	**86.548**

			Al 31 de diciembre de 2013		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años de vida útil remanente promedio**	**Saldo bruto**	**Amortización y deterioro acumulado**	**Saldo neto**
			MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	29.294	(20.515)	8.779
Intangibles generados internamente	6	4	140.031	(65.464)	74.567
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	-	39.051	(39.051)	-
Total			**208.376**	**(125.030)**	**83.346**

Los Software corresponden a sistemas administrativoscontables tales como Smart Stream, SAP y Sistemas de Gestión por mencionar algunos.

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2014	**29.294**	**39.051**	**140.031**	**208.376**
Adquisiciones	121	-	18.790	18.911
Retiros / Traspasos	1.364	-	(2.850)	(1.486)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	328	-	(1.010)	(682)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2014	**31.107**	**39.051**	**154.961**	**225.119**
Amortización del ejercicio	(2.091)	-	(11.580)	(13.671)
Amortización acumulada	(20.515)	(39.051)	(65.464)	(125.030)
Otros	130	-	-	130
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro				
Total amortización y deterioro acumulado	**(22.476)**	**(39.051)**	**(77.044)**	**(138.571)**
Saldo neto al 30 de septiembre de 2014	**8.631**	**-**	**77.917**	**86.548**
Saldos al 1 de enero de 2013	**26.145**	**39.051**	**121.125**	**186.321**
Adquisiciones	2.434	-	20.501	22.935
Retiros / Traspasos	371	-	(1.488)	(1.117)
Reclasificación	743	-	(107)	636
Deterioro (1)	(399)	-	-	(399)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2013	**29.294**	**39.051**	**140.031**	**208.376**
Amortización del ejercicio	(2.558)	(3.723)	(13.699)	(19.980)
Amortización acumulada	(18.235)	(35.328)	(51.791)	(105.354)
Reclasificación	152	-	26	178
Deterioro (1)	126	-	-	126
Total amortización y deterioro acumulado	**(20.515)**	**(39.051)**	**(65.464)**	**(125.030)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	**8.779**	**-**	**74.567**	**83.346**

(1) El deterioro neto de depreciación acumulada por MM$273 corresponde al intangibleTallyman de la filial Normaliza S.A.

c) El Banco no tiene ninguna relación sobre intangibles al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013. Adicionalmente no han sido entregados como garantía para cumplimiento de obligaciones. No existen importes adeudados por intangibles a las mismas fechas.

NOTA 14–ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Al 30de septiembre de 2014				
Concepto	**Promedio años de vida útil**	**Añosvida útil remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación acumulada**	**Saldo neto final**
			MM$	MM$	MM$
Edificios	36	32	229.641	(45.191)	184.450
Equipos	4	3	109.660	(89.663)	19.997
Otros Activos Fijos	6	5	53.909	(27.547)	26.362
Totales			**393.210**	**(162.401)**	**230.809**

	Al 31 de diciembre de 2013				
Concepto	**Promedio años de vida útil**	**Años vida útil remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación acumulada**	**Saldo neto final**
			MM$	MM$	MM$
Edificios	36	32	196.896	(40.413)	156.483
Equipos	4	3	106.561	(83.156)	23.405
Otros Activos Fijos	6	5	78.225	(25.094)	53.131
Totales			**381.682**	**(148.663)**	**233.019**

b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

2014	**Edificios y terrenos**	**Equipos**	**Otrosactivos fijos**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2014	**196.896**	**106.561**	**78.225**	**381.682**
Adiciones	12.245	609	8.704	21.558
Retiros / Bajas	(1.659)	(980)	(287)	(2.926)
Traspasos	21.781	3.015	(32.797)	(8.001)
Otros	378	487	64	929
Deterioro	-	(32)	-	(32)
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2014	**229.641**	**109.660**	**53.909**	**393.210**
Depreciaciones acumuladas	(45.191)	(89.683)	(27.547)	(162.421)
Deterioro	-	20	-	20
Total depreciación acumulada y deterioro	**(45.191)**	**(89.663)**	**(27.547)**	**(162.401)**
Saldo activo fijo neto al 30de septiembre de 2014	**184.450**	**19.997**	**26.362**	**230.809**

2013	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2013	**181.135**	**97.335**	**58.238**	**336.708**
Adiciones	14.847	8.242	46.312	69.401
Retiros / Bajas	(2.445)	(3.518)	(1.010)	(6.973)
Traspasos	2.367	4.623	(25.697)	(18.707)
Otros	992	309	382	1.683
Deterioro	-	(430)	-	(430)
Saldobruto al 31 de diciembre de 2013	**196.896**	**106.561**	**78.225**	**381.682**
Depreciaciones acumuladas	(40.413)	(83.398)	(25.094)	(148.905)
Deterioro	-	242	-	242
Totaldepreciación acumulada y deterioro	**(40.413)**	**(83.156)**	**(25.094)**	**(148.663)**
Saldo activo fijo neto al 31 de diciembre de 2013	**156.483**	**23.405**	**53.131**	**233.019**

c) Al 30de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

d) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Pagos futuros de arrendamiento financiero			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 30 de septiembre de 2014	197	134	-	331
Al 31 de diciembre de 2013	190	272	-	462

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 30 de septiembre de 2014 ascienden a MM$1.615(MM$1.624al 31 de diciembre de 2013) y se presentan formando parte del rubro “Otros activos fijos”.

NOTA 15 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión de Impuesto Único del Artículo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un activo ascendente a MM$1.777al 30de septiembre de 2014 (pasivopor MM$3.026 al 31 de diciembre de 2013). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20%)	(49.361)	(53.624)
Exceso de provisión año anterior	(2.407)	-
Provisión 35% impuesto único	(225)	(237)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	35.146	31.279
Crédito por gastos por capacitación	591	1.423
Crédito por adquisición de activos fijos	4	12
Crédito por donaciones	1.524	1.572
Impuesto renta por recuperar	14.956	14.939
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.549	1.610
Total	**1.777**	**(3.026)**

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30de septiembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30de septiembre de	
	2014	2013
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(49.361)	(34.640)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	-	-
	(49.361)	(34.640)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	1.888	(7.327)
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría	(6.178)	-
	(4.290)	(7.327)
Subtotal	(53.651)	(41.967)
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(130)	(73)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta	**(53.781)**	**(42.040)**

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 30de septiembre de 2014 y 2013:

	Al 30de septiembre de			
	2014		2013	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Utilidad antes de impuesto		303.934		241.067
Tasa de impuesto aplicable	21,000		20,000	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		63.826		48.213
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible	(3,971)	(12.069)	(2,664)	(6.422)
Diferencias permanentes	0,009	28	0,008	19
Impuesto único (gastos rechazados)	2,033	6.178	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	(0,983)	(2.988)	(0,470)	(1.132)
Otros	(0,393)	(1.194)	0,565	1.362
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**17,70**	**53.781**	**17,44**	**42.040**

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2014 y 2013es 17,70%y17,44%respectivamente.

La ley 20.780 publicada en el Diario Oficial de fecha 29 de Septiembre de 2014, introduce, entre muchas otras, las siguientes modificaciones a la ley sobre impuesto a la renta que impactan sobre el cálculo del impuesto a la renta del Banco, a partir del mes de septiembre de 2014:

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: Régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema Atribuido y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema integrado Parcial (SIP).

- El N°10 del artículo 1° de la ley 20.780, establece un aumento permanente en la tasa del impuesto de Primera Categoría, cuya vigencia y gradualidad queda definida en su artículo cuarto transitorio, en los siguientes términos: un 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25% ó 25,5%, 25% ó 27% en 2018, en estos dos últimos periodos dependiendo del régimen tributario adoptado.

Para optar por alguno de los regímenes antes señalados, entre los meses de octubre y diciembre de 2016, el Banco deberá presentar una declaración jurada ante el SII, la cual debe sustentarse en una aprobación previa por parte de una Junta Extraordinaria de Accionistas, con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto.

En caso de no ejercer la opción anterior, la ley establece que las sociedades anónimas, quedarán sometidas al Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema integrado Parcial (SIP) con tasas del 25,5% en 2017 y del 27% en 2018 y siguientes.

Por lo tanto, en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 30 de septiembre, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema integrado Parcial (SIP), determinando un gasto ascendente a MM$ 6.178 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se compone por los siguientes conceptos:

	Acumulados		Efecto en el Período	Efecto en el Ejercicio
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2.992)	(484)	(2.508)	3.873
Cobertura de flujo de caja	13.506	4.405	9.101	6.710
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	**10.514**	**3.921**	**6.593**	**10.583**

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco ha registrado en sus Estados FinancierosIntermedios Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIIF 12.

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

	Al 30de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	47.412		47.412	39.819	-	39.819
Provisión por vacaciones y bonos al personal	8.438		8.438	5.359	-	5.359
Intermediación de documentos	11	-	11	490	-	490
Operaciones contratos derivados	-		-	977	-	977
Operaciones leasing (neto)	1.415	-	1.415	127	-	127
Otros	7.870		7.870	10.074	-	10.074
Activo fijo	-	(17.039)	(17.039)	-	(12.263)	(12.263)
Activos transitorios	-	(23.435)	(23.435)	-	(19.938)	(19.938)
Bonos Subordinados	-		-	-	(5.619)	(5.619)
Operaciones contratos derivados	-	(13.506)	(13.506)	-	(4.022)	(4.022)
Otros	-	(771)	(771)	-	(2.278)	(2.278)
Total activo (pasivo) neto	**65.146**	**(54.751)**	**10.395**	**56.846**	**(44.120)**	**12.726**
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	10.514	10.514	-	3.921	3.921
Efecto neto por impuesto diferido activo	**65.146**	**(44.237)**	**20.909**	**56.846**	**(40.199)**	**16.647**

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	25.512	7.790
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	312	2.406
Bienes adjudicados en remate judicial	3.604	4.195
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(626)	(734)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	66.548	29.804
Inversiones en oro	3.271	2.874
IVA crédito fiscal	5.174	4.896
Gastos pagados por anticipado	27.272	18.655
Bienes del activo fijo para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	13.218	13.014
Ajustes de valoración por macrocoberturas	496	344
Cuentas por cobrar	39.074	32.921
Valores por recuperar	9.960	10.201
Objeto de coberturas activos	154.706	33.912
Otros activos	35.562	36.498
Total	**384.483**	**197.176**

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

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adquiridos en pago de obligaciones, se registran según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adicionales y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(***) Dentro del mismo rubro, se incluyen los bienes recuperados de leasing para la venta, que corresponden a bienes muebles.

Estos inmuebles son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como “Bien del activo fijo para la venta y/o Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta”.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2014 y ejercicio 2013, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisiones sobre bienes
	MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	734
Constitución de provisiones	631
Liberación de provisiones	(739)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	**626**
Saldo al 1 de enero de 2013	**112**
Constitución de provisiones	734
Liberación de provisiones	(112)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**734**

NOTA 17 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 deSeptiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.461.885	3.283.087
Otros depósitos y cuentas a la vista	354.553	371.963
Otras obligaciones a la vista	261.410	265.567
Total	**4.077.848**	**3.920.617**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	8.091.788	7.657.070
Cuentas de ahorro a plazo	47.931	48.166
Otros saldos acreedores a plazo	2.224	2.462
Total	**8.141.943**	**7.707.698**

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembrede 2014	Al 31 de diciembre de2013
	MM$	MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y		
Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	48	64
Subtotal	48	64
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	253.550	392.449
Otras obligaciones	47.058	63.993
Subtotal	300.608	456.442
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	830.014	812.148
Préstamos y otras obligaciones	357.036	236.074
Subtotal	1.187.050	1.048.222
Total	**1.487.706**	**1.504.728**

NOTA 19- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	42.802	42.681
Otras obligaciones en el país	22.504	29.167
Obligaciones con el exterior	52	12
Totales	**65.358**	**71.860**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	47.079	56.348
Bonos corrientes	2.255.532	2.109.376
Bonos subordinados	766.565	742.899
Totales	**3.069.176**	**2.908.623**

b) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.255.532	-	2.255.532
Bonos subordinados	766.565	-	766.565
Total	**3.022.097**	**-**	**3.022.097**

	Al 31 de diciembre de2013		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	1.800.232	309.144	2.109.376
Bonos subordinados	742.899	-	742.899
Total	**2.543.131**	**309.144**	**2.852.275**

c) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013,el detalle de bonos corrientes y subordinadoses el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido CLP	Mondo Colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CLP	Saldo Adeudado MM$
SERIE_AG	228.500.000.000	196.294.859.559	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	173.312.600.721	173.315
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							(111)
Subtotal	**228.500.000.000**	**196.294.859.559**				**173.312.600.721**	**173.204**

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido CLP	Mondo Colocado CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.944.290	119.494
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.731.119	211.014
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.872.809	225.521
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.381.738	222.443
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.628.574	136.031
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.490.139	229.358
SERIE_AI1	15.000.000	-	01/03/2014	01/03/2019	1,50%	-	-
SERIE_AI2	5.000.000	-	01/03/2014	01/03/2024	1,50%	-	-
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							3.887
Subtotal	**75.000.000**	**50.740.000**				**48.048.669**	**1.147.748**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	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%	595.159.786	356.042
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	496.409.309	296.967
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(18.407.795)	(11.012)
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000(*)**				**1.073.161.300**	**641.997**

(*) 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 CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto Emitido CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MM$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,25%	198.882.372	124.500
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,75%	120.013.472	75.128
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	148.980.562	93.261
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(488.553)	(306)
Subtotal	**470.000.000**	**470.000.000**				**467.387.853**	**292.583**
Total Bonos Corrientes							**2.255.532**

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto Emitido UF	Monto Colocación UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	458.523	11.082
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	588.823	14.231
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	747.303	18.061
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	262.989	6.356
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	887.952	21.460
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.365.186	32.994
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.207.893	29.192
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.189.677	28.752
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	623.963	15.080
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.606.208	38.819
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.668.271	40.319
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.885.678	45.573
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.039.600	49.293
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.691.200	40.873
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.449.484	131.703
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.499.677	84.580
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.614.338	63.183
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.931.404	95.014
Total Bonos Subordinados	**54.600.000**	**44.600.000**				**31.718.169**	**766.565**
TOTAL BONOS							**3.022.097**

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.880.231	113.756
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,94%	9.806.995	228.597
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.498.112	198.087
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.873.016	230.135
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.384.873	218.757
SERIE_AF1	10.000.000	5.500.000	01/08/2012	01/08/2017	3,53%	5.393.175	125.713
SERIE_AF2	10.000.000	7.500.000	01/08/2012	01/08/2022	3,58%	7.055.296	164.456
Subtotal	**65.000.000**	**58.000.000**				**54.891.698**	**1.279.501**

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido CLP	Monto colocasdo CLP	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CLP	Saldo Adeudado MM$
SERIE_AG	228.500.000.000	-	01/05/2013	01/05/2018	0,00%	-	-
Subtotal	**228.500.000.000**	-				-	-

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA PESOS MEXICANOS

Serie	Monto Emitido MX	Monto Colocación MX	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado MX	Saldo Adeudado MM$
BCI11	8.000.000.000	2.000.000.000	15/07/2011	11/07/2014	4,19%	1.998.630.725	80.547
Totales	**8.000.000.000**	**2.000.000.000(*)**				**1.998.630.725**	**80.547**

(*) 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 Mexicanos. Dicho programa tiene una fecha de vencimiento hasta el 29/06/2016.

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto Emitido USD	Monto Colocación USD	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%	597.641.915	314.180
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	500.570.412	263.150
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(31.356.612)	(16.484)
Total	**1.100.000.000**	**1.100.000.000 (*)**				**1.066.855.715**	**560.846**

(*) 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 CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA FRANCO SUIZO

Serie	Monto Emitido CHF	Monto Colocación CHF	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado CHF	Saldo Adeudado MM$
CH0222435429	200.000.000	200.000.000	26/09/2013	26/09/2016	1,25%	199.023.974	118.000
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,75%	118.877.920	70.482
Subtotal	**320.000.000**	**320.000.000**				**317.901.894**	**188.482**
Total Bonos Corrientes							**2.109.376**

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto Emitido UF	Monto colacado UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	532.492	12.412
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	632.138	14.735
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	757.920	17.667
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	265.423	6.187
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	897.250	20.914
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.375.507	32.062
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.218.756	28.408
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.204.734	28.082
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	625.460	14.579
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.618.858	37.735
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.681.079	39.185
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.862.828	43.422
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.977.200	46.088
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.641.600	38.265
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.484.267	127.836
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.520.220	82.055
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.630.681	61.320
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.944.601	91.947
Total Bonos Subordinados	**54.600.000**	**44.600.000**				**31.871.014**	**742.899**
TOTAL BONOS							**2.852.275**

NOTA 20 - PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	32.355	21.633
Provisiones para dividendos mínimos	75.046	90.088
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	14.520	16.408
Provisiones por contingencias (*)	69.095	51.842
Provisiones por riesgo país	2.449	1.388
Totales	**193.465**	**181.359**

(*) Incluye provisiones adicionales por MM$49.254(MM$35.254en 2013), las que fueron constituidas de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras y aprobados por el Directorio del Banco, (Ver Nota 1.w, literal i y Nota 10).

Adicionalmente, incluye provisión por MM$899(MM$365 en 2013), para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por laSBIF para la cartera individual normal (Ver Nota 1. letra w, literal ii y Nota 10).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Provisión por otros beneficios al personal	24.735	13.485
Provisión de vacaciones	7.620	8.148
Totales	**32.355**	**21.633**

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

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	778	669
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	2
Cartas de crédito documentarias emitidas	115	95
Boletas de garantía	4.745	4.976
Líneas de crédito de libre disposición	7.955	9.261
Otros compromisos de crédito	926	1.405
Total	**14.520**	**16.408**

c) Acontinuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2014 y ejercicio 2013:

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	**Dividendos mínimos**	**Riesgo de créditos contingentes**	**Contingencias**	**Riesgo país**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2014	21.633	90.088	16.408	51.842	1.388	181.359
Provisiones constituidas	22.603	75.046	2.192	19.818	1.061	120.720
Aplicación de provisiones	(11.881)	(90.088)	(4.080)	(2.565)	-	(108.614)
Liberación de provisiones						
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**32.355**	**75.046**	**14.520**	**69.095**	**2.449**	**193.465**
Saldos al 1 de enero de 2013	**23.279**	**81.377**	**18.279**	**55.770**	**720**	**179.425**
Provisiones constituidas	11.341	90.088	2.153	9.292	668	113.542
Aplicación de provisiones	(12.987)	(81.377)	(4.024)	(13.220)	-	(111.608)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**21.633**	**90.088**	**16.408**	**51.842**	**1.388**	**181.359**

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014	**Al 31 de diciembre de 2013**
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	130.363	113.381
Ingresos percibidos por adelantado	24.385	26.017
Ajustes de valorización por macro coberturas	5.047	1.818
Acreedores varios	51.247	30.674
Otros pasivos	26.005	33.709
Total	**237.047**	**205.599**

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera del estado de situación financiera.

El Banco y Filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera del Estado de Situación Financiera Intermedios Consolidados, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
CREDITOS CONTINGENTES	MM$	MM$
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	184.344	118.534
Cartas de crédito del exterior confirmadas	923	1.588
Cartas de créditos documentarias emitidas	159.541	135.818
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	638.477	716.645
Boletas de garantía en moneda extranjera	176.495	184.923
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.171.908	2.685.246
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	74.272	100.796
Otros	201.206	332.457
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	218.997	152.753
Cobranzas del país	139.843	130.951
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	131.327	135.466
Totales	**5.097.333**	**4.695.177**

b) Juicios y procedimientos legales

Banco BCI

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.

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2014 la filial directa BCI Corredora de Bolsa S.A., tiene una demanda revocatoria concursal de fecha 8 de agosto de 2011 de procedimiento sumario ante el Vigésimo tercer Juzgado Civil de Santiago, N° de ROL C-10251-2008 entre Inversiones Acson Ltda. BCI Corredor de Bolsa S.A. y otros. Acción que busca declarar la inoponibilidad de la liquidación de ciertas operaciones simultáneas que había realizado Alfa Corredores de Bolsa S.A. antes de ser declarada en quiebra por un monto de MM$8.330. El estado de la causa está en término probatorio vencido, pendientes diligencias probatorias solicitadas al tribunal. Nuestros abogados nos señalan que existe una probabilidad baja de perder el juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

La filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A., al 30 de septiembre de 2014 no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa de Valores cuya valorización asciende a MM$118.876(al 30 de septiembre de 2013 MM$109.350).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa 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 MM$3.248(al 30 de septiembre de 2013 MM$3.479).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredora de Bolsa S.A,. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$60 (al 30 de septiembre de 2013 MM$50).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo ,venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile cuya valorización asciende a MM$10.696(al 30 de septiembre de 2013 MM$12.962).

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM$254.

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF20.000 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 2014 Nº330-12-00000024 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2015 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.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco de Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria Nº2344070-9 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2013 hasta el 30 de Noviembre de 2014, con una cobertura de UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 30 de septiembre de 2014, la filial directa BCI Corredores de Seguros S.A. tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo Nº 58 del Decreto con Fuerza de Ley Nº 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°10026158 por un monto asegurado de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2014 hasta el 14 de abril de 2015, 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 Nº10026159 por un monto asegurado de UF60.000 con deducible de UF500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2014 hasta el 14 de abril de 2015, 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.

BCI Factoring S.A.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la filial directa BCI Factoring S.A. tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM$10.228(MM$2.615 en 2013) equivalentes a US$17.000.000,00 (US$5.200.000,00 en 2013) de los cuales, se han utilizado MM$3.204 (MM$986 en 2013) equivalentes a US$5.324.634,00 (US$1.959.880,11 en 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 Intermedio Consolidado, 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 septiembrede 2014	**Al 31 de diciembre de 2013**
	MM$	MM$
Avales y finanzas	184.344	118.534
Cartas de crédito documentarias	159.541	135.818
Boletas de garantía	814.972	901.568
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.879.277	1.597.503
Provisiones constituidas	(14.520)	(16.408)
Totales	**3.023.614**	**2.737.015**

e) Documentos en custodia y en cobranza por parte de los Bancos

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

	Al 30 de septiembre de2014	Al 31 de diciembre de2013
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	358.840	283.704
Custodia de valores	131.327	135.466
Totales	**490.167**	**419.170**

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

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

	Acciones ordinarias	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	107.174.450	105.855.267
Emisión de acciones liberadas	1.526.714	1.319.183
Totales emitidas	**108.701.164**	**107.174.450**

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de marzo de 2014, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2013, ascendente a MM$300.294, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $1.260 por acción entre el total de 107.174.450 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM$135.039.

- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM$165.255.

El 25 de marzo de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM$165.255, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1. Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM$120.211 y

2. capitalizando, mediante la emisión de 1.526.714 acciones liberadas de pago, la suma de MM$45.044.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM$1.381.871 dividido en 107.174.450 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$1.547.126 y se dividirá en 108.701.164 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 Nº 168 de 12 de junio de 2014. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se publicó en el Diario Oficial de 23 de junio de 2014 y se inscribió a Fojas 44.420 Nº 27.443 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2014.

Al 30 de septiembre de 2014 no se ha concretado el aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas realizada el 26 de septiembre de 2013 por MM$198.876, mediante la emisión de 7.392.885 acciones de pago, que se realizará una vez que se obtenga las aprobaciones necesarias y se haya inscrito la emisión. El Directorio del Banco acordará los términos de la emisión y colocación de las nuevas acciones de pago necesarias para la materialización del aumento de capital, así como de la suscripción y pago de tales acciones.

Este aumento se efectuará para enfrentar los requerimientos propios de la gestión bancaria y los desafíos que presenta el mercado financiero en el que se desenvuelve el Banco y en particular, para hacer frente a la adquisición del City National Bank of Florida en los Estados Unidos de América, manteniendo ratios de capitalización luego de esta operación similares a los actuales y alineados con la política del Banco y las expectativas del mercado, clasificadoras y reguladores.

Este aumento de capital plantea ofrecer un programa de stock options para los colaboradores, equivalente al 10% de la emisión.

b) Al 30 de septiembre del 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014	**Acciones**	
	Nº de acciones	**% de participación**
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08%
Jorge Yarur Bascuñan	4.593.766	4,23%
Inversiones BCP S.A.	4.082.731	3,76%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.776.816	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.743.859	3,44%
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.300.471	3,04%
AFP Habitat S.A.	2.201.744	2,03%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	2.073.050	1,91%
AFP Provida S.A.	1.965.509	1,81%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.937.318	1,78%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47%
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22%
AFP Cuprum S.A.	1.310.088	1,21%
AFP Capital S.A.	1.295.705	1,19%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10%
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	814.244	0,75%
Empresas JY S.A.	706.028	0,65%
Inversiones VYR Ltda.	578.495	0,53%
BainesOehlmann Nelly	503.965	0,46%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44%
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	461.737	0,42%
Penta Corredores de Bolsa	422.651	0,39%
Corpbanca Corredores de Bolsa	395.217	0,36%
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32%
Otros Accionistas	8.667.200	7,97%
Acciones suscritas y pagadas	**108.701.164**	**100,00**

Al 31 de diciembre de 2013	Acciones	
	Nº de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.030.040	55,08
Jorge Yarur Bascuñán	4.529.246	4,23
Inversiones BCP S.A.	4.025.389	3,76
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.723.770	3,47
Banco de Chile por cuenta de terceros no Residentes	3.051.817	2,85
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	2.695.167	2,51
A.F.P. Hábitat S.A.	2.382.243	2,22
A.F.P. Provida S.A.	2.282.219	2,13
BCI Corredor de Bolsa S.A.	2.116.831	1,98
Banco Santander por cuenta de Inv.Extranjeros	1.582.304	1,48
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.579.024	1,47
A.F.P. Cuprum S.A.	1.326.285	1,24
Inversiones Millaray S.A.	1.303.899	1,22
A.F.P Capital S.A.	1.282.507	1,20
Inmob. e Inv. Cerro Sombrero S.A.	1.175.914	1,10
Yarur Rey Luis Enrique	1.046.865	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	843.356	0,79
Empresas JY S.A.	696.112	0,65
Inversiones VYR Ltda.	570.370	0,53
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	504.097	0,47
BainesOehlmann Nelly	496.887	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	468.121	0,44
BtgPactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	463.863	0,43
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	411.884	0,38
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	382.218	0,36
Otros Accionistas	9.204.022	8,57
Total	**107.174.450**	**100,00**

c) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	$	$
$ por acción ordinaria	1.260	865

La provisión de dividendos mínimos al 30 de septiembre de 2014 asciende a MM$75.046 (MM$90.088 al 31 de diciembre de 2013).

d) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre de	
	2014	2013
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	250.153	199.027
Resultado disponible para accionistas en MM$	**250.153**	**199.027**
Promedio ponderado de número de acciones	108.701.164	107.174.450
Ganancia básica por acción ($/Acción)(*)	**2.301**	**1.857**

(*) La utilidad básica y diluida está calculada en base a la utilidad del período de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

e) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	1.253
Cargos de diferencias de cambio netas	4.454
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	**5.707**
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Cargos de diferencias de cambio netas	11.403
Saldo final al 30 de septiembre de 2014	**17.110**

Conciliación del rubro cartera disponible para la venta y cobertura de flujo de caja:

	Cartera disponible para la venta	**Coberturas de flujo de caja**
	MM$	MM$
Saldo en otro resultado integral año 2012	**17.425**	**9.219**
Traspasados a resultados del ejercicio 2013	6.340	(327)
Variación de cartera disponible para la Venta	(21.831)	(26.511)
Saldo en otro resultado integral año 2013	**1.934**	**(17.619)**
Traspasados a resultado del ejercicio 2014	2.116	177
Variación de cartera disponible para la Venta	4.779	(23.195)
Saldo en otro resultado integral año 2014	**8.829**	**(40.637)**

f) Naturaleza y propósito de las cuentas de valoración

Reservas de conversión:

Se originan por las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras con moneda funcional diferente de la matriz.

Reservas de cobertura:

Se originan por la valorización a valor justo al cierre de cada ejercicio, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura de flujo de caja. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas deben ajustarse en base de la valuación a la fecha de cierre de cada período.

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor mercado de las inversiones disponibles para la venta. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte) estas reservas se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado del Resultado del Período como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 30 de septiembre de 2014, es equivalente al importe neto que debe mostrase en los Estados Financieros Intermedios Consolidados como patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

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. El Activo fijo tiene 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 como un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre del período 2014 y ejercicio 2013, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembrede 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del estado intermedio consolidado de situación financiera (neto de provisiones)(*)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.416.461	1.261.766	-	-
Operaciones con liquidación en curso	1.196.469	698.013	398.391	458.328
Instrumentos para negociación	936.064	1.042.536	123.034	116.709
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	195.988	195.021	195.988	195.021
Contratos de derivados financieros	2.143.805	1.269.280	768.750	505.671
Adeudado por bancos	150.143	106.151	147.725	101.946
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.980.787	14.089.071	13.725.276	12.966.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	747.119	934.351	338.312	384.924
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	100.782	80.093	100.782	80.093
Intangibles	86.548	83.346	86.548	83.346
Activo fijo	230.809	233.019	230.811	233.019
Impuestos corrientes	54.920	52.325	5.492	5.232
Impuestos diferidos	65.146	56.846	6.515	5.685
Otros activos	384.483	197.176	384.483	197.175
Activos fuera del estado de situación financiera intermedio consolidado				
Créditos contingentes	2.407.702	2.270.592	1.444.621	1.362.355
Agregados y deducciones	(993.637)	(426.560)	-	-
Total activos ponderados por riesgo	**24.103.589**	**22.143.026**	**17.956.728**	**16.696.086**

(*) Información presentada de acuerdo con los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

	Monto	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Capital básico	1.707.535	1.582.100
Patrimonio efectivo	2.404.640	2.244.679
Total activos consolidados	24.103.589	22.143.026
Activos ponderados por riesgo	17.956.728	16.696.086

Conceptos	Razón	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,08	7,14
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,51	9,48
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,39	13,44

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al cierre del período 2014 y 2013, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30 de septiembre de 2014			Al 30de septiembre de 2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	1.537	51	1.588	2.014	-	2.014
Créditos otorgados a bancos	1.938	-	1.938	1.642	-	1.642
Colocaciones comerciales	411.629	115.355	526.984	441.455	33.549	475.004
Colocaciones para la vivienda	99.351	104.191	203.542	87.788	28.032	115.820
Colocaciones de consumo	228.729	1.495	230.224	217.087	546	217.633
Instrumentos de inversión	25.672	8.629	34.301	28.437	2.362	30.799
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	9.375	1.528	10.903	11.512	471	11.983
Resultado de coberturas contables (MTM)	(36.257)	-	(36.257)	9.319	-	9.319
Total de ingresos por intereses y reajustes	**741.974**	**231.249**	**973.223**	**799.254**	**64.960**	**864.214**

(*) Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central de Chile y otros.

Al cierre del período 2014 y 2013, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 30de septiembre de	
	2014	2013
	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(3.718)	(2.302)
Contratos de retrocompra	(12.287)	(13.003)
Depósitos y captaciones a plazo	(237.026)	(255.793)
Obligaciones con bancos	(10.299)	(17.137)
Instrumentos de deuda emitidos	(162.239)	(91.099)
Otras obligaciones financieras	(1.591)	(2.759)
Resultado de coberturas contables	18.022	(12.456)
Otros gastos por intereses y reajustes	(656)	(192)
Total de gastos por intereses y reajustes	**(409.794)**	**(394.741)**

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	14.555	14.925
Comisiones por avales y cartas de crédito	14.355	14.353
Comisiones por servicios de tarjetas	36.266	34.576
Comisiones por administración de cuentas	25.529	24.040
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	31.355	30.149
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.524	2.781
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	29.697	22.159
Remuneraciones por comercialización de seguros	24.626	22.065
Remuneraciones por servicios prestados	13.684	11.279
Otras comisiones ganadas	6.309	5.654
Total de ingresos por comisiones	**198.900**	**181.981**
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(21.694)	(20.664)
Comisiones por operación de valores	(10.137)	(8.054)
Otras comisiones pagadas	(11.108)	(10.818)
Total de gastos por comisiones	**(42.939)**	**(39.536)**

NOTA 26- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30de septiembre de	
	2014	2013
	MM$	MM$
Cartera de negociación	91.864	51.098
Contratos de instrumentos derivados	29.303	(4.277)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	(3.627)
Cartera disponible para la venta	8.688	21.399
Otros	(54)	(197)
Total	**129.801**	**64.396**

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio neto al 30de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Al 30de septiembre de	
	2014	**2013**
	MM$	MM$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	12.184.081	7.435.773
Pérdida por diferencia de cambio	(12.269.512)	(7.452.042)
Subtotal	(85.431)	(16.269)
Reajustables moneda extranjera		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	32.017	39.555
Subtotal	32.017	39.555
Total	**(53.414)**	**23.286**

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado, al 30 de septiembre de 2014 y 2013, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2014		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	62	20.037	-	-	738	-	5.579	26.416
Provisiones grupales	-	68.803	1.721	96.930	1.453	14.000	-	182.907
Resultado por constitución de provisiones	**62**	**88.840**	**1.721**	**96.930**	**2.191**	**14.000**	**5.579**	**209.323**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(36)	(9.368)	-	-	(897)	-	-	(10.301)
Provisiones grupales	-	(596)	-	(14.257)	(3.206)	-	-	(18.059)
Resultado por liberación de provisiones	**(36)**	**(9.964)**	**-**	**(14.257)**	**(4.103)**	**-**		**(28.360)**
Recuperación de activos castigados	-	(8.055)	(1.857)	(19.972)	-	-	-	**(29.884)**
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**26**	**70.821**	**(136)**	**62.701**	**(1.912)**	**14.000**	**5.579**	**151.079**

2013		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Crédito contingentes	Adicionales	Ajuste a provisión mínima cartera normal	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	101	71.714	-	-	1.683	-	-	**73.498**
Provisiones grupales	-	48.742	983	78.355	628	-	-	**128.708**
Resultado por constitución de provisiones	**101**	**120.456**	**983**	**78.355**	**2.311**	**-**	**-**	**202.206**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(182)	(9.773)	-	-	(1.478)	-	-	**(11.433)**
Provisiones grupales	-	(849)	(10)	(4.296)	(842)	(17.500)	-	**(23.497)**
Resultado por liberación de provisiones	**(182)**	**(10.622)**	**(10)**	**(4.296)**	**(2.320)**	**(17.500)**	**-**	**(34.930)**
Recuperación de activos castigados	-	(8.993)	(1.029)	(22.495)	-	-	-	**(32.517)**
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(81)**	**100.841**	**(56)**	**51.564**	**(9)**	**(17.500)**	**-**	**134.759**

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 29 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30de septiembre de2014 y 2013, es la siguiente:

	Al 30de septiembre de	
	2014	**2013**
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	94.874	87.251
Bonos o gratificaciones	88.783	80.173
Indemnización por años de servicio	6.248	5.179
Gastos de capacitación	2.106	1.755
Otros gastos de personal	10.879	10.011
Total	**202.890**	**184.369**

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014	**2013**
	MM$	MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	6.315	5.601
Arriendos de oficina	17.176	16.566
Arriendo de equipos	407	335
Primas de seguro	2.928	3.309
Materiales de oficina	3.216	3.480
Gastos de informática y comunicaciones	18.092	17.411
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.171	3.890
Servicio de vigilancia y transporte de valores	8.004	7.533
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.660	3.056
Gastos judiciales y notariales	2.107	2.088
Honorarios por informes técnicos	1.362	1.496
Servicios de aseo	3.005	2.316
Asesorías	6.853	5.252
Casillas, correos y franqueos	1.127	1.048
Otros gastos generales de administración	11.976	11.923
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	3.742	3.926
Venta de productos	1	153
Otros	4.587	5.006
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.130	1.918
Otros gastos del Directorio	59	53
Publicidad y propaganda	11.899	10.186
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	860	841
Patentes	1.037	1.005
Otros impuestos	299	331
Aporte a la SBIF	4.084	3.717
Total	**118.097**	**112.440**

NOTA 31 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	Al 30de septiembre de	
	2014	2013
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(16.745)	(15.396)
Amortización de intangibles	(13.671)	(14.794)
Total	**(30.416)**	**(30.190)**

b) Al 30de septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembrede	
	2014	2013
	MM$	MM$
Deterioro		
Instrumento de inversión	-	-
Activo Fijo	(12)	(167)
Intangibles	-	
Saldos al 30 de septiembre de	**(12)**	**(167)**

Eldeterioro del activo fijo corresponde a siniestros por un monto deMM$12 en el periodo 2014 y de MM$167 para el 2013 respectivamente.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de2014 y 2013 y los saldos al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 30de septiembre de 2014			Al 30de septiembre de 2013		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	**148.663**	**125.030**	**273.693**	**131.651**	**105.353**	**237.004**
Cargos por depreciación y amortización	16.745	13.671	30.416	15.396	14.794	30.190
Deterioro del ejercicio	(12)	-	(12)	(167)	-	(167)
Bajas y ventas del ejercicio	(2.856)	-	(2.856)	(1.045)	-	(1.045)
Otros ajustes	(139)	(130)	(269)	-	-	-
Saldos	**162.401**	**138.571**	**300.972**	**145.835**	**120.147**	**265.982**

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

	Al 30de septiembre de	
	2014	2013
Concepto	MM$	MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	4.319	3.211
Otros ingresos	-	-
Subtotal	4.319	3.211
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	259	10
Indemnización de compañías de seguros	689	345
Utilidad de leasing	3.428	1.712
Otros ingresos	13.494	10.378
Subtotal	17.870	12.445
Total	**22.189**	**15.656**

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos2014 y 2013, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

	Al 30 de septiembrede	
	2014	2013
Concepto	MM$	MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	2.114	2.047
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	167	215
Subtotal	2.281	2.262
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	825	634
Otras provisiones por contingencia	897	652
Subtotal	1.722	1.286
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	241	396
Aportes y donaciones	2.420	3.816
Castigos por gastos judiciales y notariales	1.602	1.472
Gastos por leasing	4.992	3.850
Castigos no operacionales	3.009	2.684
Gastos por convenios	720	675
Otros gastos	2.000	1.809
Subtotal	14.984	14.702
Total	**18.987**	**18.250**

NOTA 33 - 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:

	Al 30de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	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	152.672	66.655	7.464	106.731	52.044	6.065
Colocaciones para vivienda	-	-	23.644	-	-	20.966
Colocaciones de consumo	-	-	3.209	-	-	2.660
Colocaciones brutas	**152.672**	**66.655**	**34.317**	**106.731**	**52.044**	**29.691**
Provisiones sobre colocaciones	(456)	(115)	(19)	(922)	(95)	(36)
Colocaciones netas	**152.216**	**66.540**	**34.298**	**105.809**	**51.949**	**29.655**
Créditos contingentes	101.927	12.843	9.054	80.725	10.857	6.539
Provisiones sobre créditos contingentes	(91)	(205)	(6)	(63)	(5)	(7)
Colocaciones contingentes netas	**101.836**	**12.638**	**9.048**	**80.662**	**10.852**	**6.532**

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los períodos de septiembre 2014 y 2013, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
			MM$	MM$	MM$
Septiembre 2014					
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	500	500	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	106	106	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.003		4.003
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	1.428	28	-
		Pago de primas	141	87	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	12.575	12.575	-
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Comisiones por Recaudacion y PAC	535	-	450
		Siniestros presentados a Cía. Seguros	637	-	637
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	1.730	30	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	10.079	10.079	-
		Premios por Intermediación BCI CCSS	1.323	1.323	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz Común	Impresión de formularios	1.397	1.397	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	4.553	4.553	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	3.357	3.357	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	5.882	5.882	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	30.051	2.964	27.087

Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados	
				Cargo	Abono
			MM$	MM$	MM$
Septiembre 2013					
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	489	489	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	1	1	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Matriz Común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.374	-	4.374
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	-	-	-
		Pago de primas	125	72	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	8.473	8.473	-
BCI Seguros Generales S.A.	Matriz Común	Comisiones por Recaudacion y PAC	520	-	437
		Siniestros presentados a Cía. Seguros	520	-	520
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	-	-	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS	8.189	8.189	-
		Premios por Intermediación BCI CCSS	983	983	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Matriz Común	Impresión de formularios	1.514	1.514	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	4.029	4.029	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	2.923	2.923	-
Servipag S.A.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	5.415	4.459	956
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	28.845	4.772	24.073

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	149.424	64.026
Depósitos y otras captaciones a plazo	110.122	71.972
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 30de septiembre de			
		2014		2013	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos	Varias	11.003	(1.480)	5.179	(1.284)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	32.177	(42.881)	30.360	(35.904)
Total		**43.180**	**(44.361)**	**35.539**	**(37.188)**

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 30de septiembre de	
	2014	2013
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	3.704	3.484
Indemnizaciones por cese de contrato	-	283
Total	**3.704**	**3.767**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM$2.189 al 30de septiembre de 2014 (MM$1.971 al 30de septiembrede 2013).

f) Entidades del Grupo

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

Sociedades	Participación	
	Al 30 de septiembre de2014	Al 31 de diciembre de 2013
	%	%
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Combanc S.A.	10,93	10,93
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
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,62	12,49
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,90	1,88

g) Conformación del personal clave

Al 30de septiembre de 2014, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	9
Gerente General	11
Gerente División y Área	13
Total	**33**

h) Transacciones con personal clave

Al 30de septiembre de 2014 y 2013, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30de septiembre de					
	2014			2013		
	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave	Saldo deuda	Ingresos totales	Ingresos a ejecutivos clave
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	1.750	769.681	26	743	748.394	16
Créditos para la vivienda	1.045	203.542	70	1.265	115.820	52
Garantías	982	-	-	1.258	-	-
Total	**3.777**	**973.223**	**96**	**3.266**	**864.214**	**68**

Al 30de septiembre de 2014, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema gestión bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación automática.
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación de cámara	Partícipe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos, el banco opera en el CET como IFO (institución bancaria originaria) y como IFR (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
3	Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Servicios de impresión y confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y tarjeta debito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al partícipe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes.	Indefinido	Renovación automática.
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquirente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquiriente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	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 año.
9	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
10	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 34- ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

a) Instrumentos financieros que se encuentran medidos a su valor razonable en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

El siguiente cuadro resume los valores en libros y razonables de los principales activos y pasivos financieros que no son presentados en los estados financieros consolidados del Banco a sus valores razonables.

	Al 30 de septiembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-			
Préstamos comerciales	7.530.624	6.847.323	7.164.568	7.305.022
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.096.473	32.846.196	2.752.928	3.259.238
Colocaciones de consumo	1.878.282	16.961.011	1.764.297	1.982.799
Créditos de comercio exterior	1.130.890	1.022.326	1.058.325	1.054.924
Operaciones de leasing	762.672	11.859.891	727.906	917.744
Operaciones de factoraje	528.794	401.806	586.525	574.833
Otros	-	-	774.648	774.648
Subtotal	**14.927.735**	**69.938.553**	**14.829.197**	**15.869.258**
TOTAL ACTIVOS	**14.927.735**	**69.938.553**	**14.829.197**	**15.869.258**
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo				
Depósitos a plazo	8.091.788	147.966.801	7.657.070	7.657.674
Otros	50.155	1.348.902	50.628	50.557
Subtotal	**8.141.943**	**149.315.703**	**7.707.698**	**7.708.231**
Obligaciones con bancos				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	2.176	2.176	51.503	48.479
Financiamientos de comercio exterior	830.014	829.325	812.148	813.391
Otros	-	-	698.912	696.192
Subtotal	**832.190**	**831.501**	**1.562.563**	**1.558.062**
Instrumentos de deuda emitidos				
Bonos y bonos subordinados	3.022.097	15.405.896	2.852.275	3.281.137
Otros	-	-	56.348	62.024
Subtotal	**3.022.097**	**15.405.896**	**2.908.623**	**3.343.161**
TOTAL PASIVOS	**11.996.230**	**165.553.100**	**12.178.884**	**12.609.454**

El Banco ha identificado aquellos activos y pasivos financieros a costo amortizado de mayor relevancia a los efectos de la preparación de la información presentada en esta Nota. Para esto, se han considerado tanto la materialidad cuantitativa del instrumento como su naturaleza, contemplando por ejemplo el plazo del instrumento, tipo, etc.

Los instrumentos han sido agrupados en clases a los efectos de facilitar su comparación con los saldos del Estado de Situación Financiera Intermedios Consolidados. Los instrumentos categorizados como “otros” son aquellos para los cuales se ha considerado que su costo amortizado es una aproximación razonable a su valor justo.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro. El valor razonable estimado de los créditos representa el monto descontado de los flujos futuros de caja que se esperan recibir.

Los flujos de caja son descontados a la tasa de interés de mercado base, para este caso utilizamos una tasa interbancaria, considerando plazo y moneda relevante.

Los criterios empleados para la incorporación de riesgo de crédito de los activos considerados para estos efectos son:

1. A partir de los modelos de estimación de pérdida esperada, es posible inferir acerca de la calidad crediticia de la cartera (al menos en términos cualitativos), para el plazo residual de las operaciones que componen las cuentas del activo consideradas (préstamos comerciales, créditos hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo).

2. En términos cuantitativos, el porcentaje de provisión asignado a una operación, es una variable de aproximación al perfil crediticio de dicha operación:

3. El monto resultante al aplicar el factor 'provisiones / colocaciones totales' sobre el valor presente de las colocaciones respectivas, es una aproximación al ajuste por riesgo de crédito.

Depósitos y otras captaciones a plazo

El valor razonable estimado de las cuentas y depósitos a la vista, esto es sin plazo establecido, incluyendo aquellas cuentas que no devengan interés, es el monto a pagar cuando el cliente lo demande. Por lo tanto, el costo amortizado de estos depósitos es una aproximación razonable a su valor justo.

El valor razonable de los depósitos a plazo ha sido estimado sobre la base de los flujos de caja futuros descontados en base a estructuras de tasa de interés ajustada a partir de transacciones observadas a la fecha de valorización.

Obligaciones con bancos

El valor razonable de los pasivos con instituciones financieras ha sido determinado utilizando modelos de flujos de fondos descontados, basados en la curva de la tasa de interés relevante para el plazo remanente del instrumento hasta su madurez.

Instrumentos de deuda emitidos

El valor razonable agregado de los bonos ha sido calculado basado en las tasas de mercado vigentes al cierre de cada ejercicio.

b) Instrumentos financieros medidos a su valor razonable

Por favor refiera a Nota 1, letra h) por mayor detalle sobre los criterios utilizados para determinar el valor razonable.

c) Jerarquía utilizada para determinar el valor razonable

La normativa distingue entre distintas jerarquías de inputs utilizados para las técnicas de valorización, discriminando entre inputs "observables" o "no observables". Inputs observables reflejan datos de mercado obtenidos de fuentes independientes, e inputs no observables reflejan los supuestos del Banco y filiales en relación al comportamiento del mercado. A partir de estos dos tipos de inputs se ha creado la siguiente jerarquía:

Nivel 1 – Valores de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos a los que se están valorizando. Este nivel incluye los instrumentos de deuda, sean estos de renta fija o variable, los instrumentos de patrimonio y los instrumentos financieros derivados que transen en bolsas locales o internacionales.

Nivel 2 – Otros inputs observables directamente (como precios) o indirectamente (esto es, derivado de precios) para activos y pasivos, que no son valores de cotización incluidos en el Nivel 1. Precios que requieren interpolación dentro de una estructura de precios, como por ejemplo los instrumentos derivados, pertenecen a este nivel. Lo mismo ocurre con bonos valorizados con alguna técnica de valorización como interpolación o *matrixpricing*, basadas en inputs que sí son observables.

Nivel 3 – Inputs que no están basados en datos de mercado observables (inputs no observables). En este nivel se incluyen instrumentos de patrimonio y de deuda que tienen componentes significativos no observables.

Esta jerarquía requiere que cuando existan datos de mercado observables, estos sean utilizados. El Banco y filiales consideran en sus valuaciones los datos observables de mercado relevantes siempre que es posible.

Activos y pasivos financieros clasificados por niveles de valorización

La siguiente tabla muestra los activos y pasivos que se presentan a su valor razonable en los estados financieros consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente:

Cifras en millones de pesos, al 30 de Septiembre de 2014

	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
	MM $	MM $	MM $	MM $
Renta fija local	1.415.616	-	-	1.415.616
Renta fija internacional	253.872	-	-	253.872
Total renta fija	**1.669.488**	**-**	**-**	**1.669.488**
Derivados negociación	-	(34.667)	30.698	(3.969)
Derivados coberturas contables	-	(28.008)	-	(28.008)
Total derivados	**-**	**(62.675)**	**30.698**	**(31.977)**

Transferencias entre Niveles 1 y 2

El Banco y Filiales no han efectuado transferencias de activos o pasivos financieros entre los niveles 1 y 2 durante el ejercicio 2014.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 30 de septiembre de 2014 el estado consolidado de situación financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 30 de septiembre de 2014, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros "BLAPO- F" y "BLAPO- G". Dicha valorización toma como base la TIR de la última transacción de mercado existente entre la fecha de cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados y la fecha de canje de dicho instrumento financiero.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

1. Introducción

Las actividades de negocios realizadas por el Banco involucran identificar, evaluar, aceptar y gestionar distintos tipos de riesgos o combinaciones de ellos. Las principales categorías de riesgo a las que la corporación tiene exposición son riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operacional, riesgo legal y riesgo de reputación.

Las políticas del Banco están diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, establecer límites y controles adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de estos límites a través del uso de sistemas de información confiables y actualizados. El Banco revisa periódicamente sus políticas de gestión del riesgo y sistemas para reflejar cambios en los mercados, regulación, productos y nuevas mejores prácticas.

En lo referente a riesgos financieros, la estructura de la organización está diseñada de manera de administrar estos riesgos en forma transparente y oportuna. Está conformada por unidades estratégicas compuestas por el Directorio, el Comité Ejecutivo, el Comité de Finanzas y Riesgo, y el *Asset&LiabilitiesCommittee* (ALCO). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, y Distribución y Corporativos, dependientes de la división Banco de Inversión y Finanzas. Todo este flujo de información es procesado y analizado por unidades de apoyo, como son Contabilidad, *Middle* y *Back Office*, Control de Gestión y Procesos e Informática y Sistemas.

La unidad estratégica superior es el Directorio. Sus principales responsabilidades en cuanto a la administración de los riesgos financieros son el establecer políticas y niveles adecuados de riesgo, límites de exposición, monitoreo de los riesgos y aseguramiento de mejores prácticas a través de la evaluación permanente de las acciones del Banco de Inversión y Finanzas y de la Gerencia de Riesgo Corporativo. El Directorio delega en el Comité Ejecutivo y en el Comité de Finanzas y Riesgo, la supervisión y apoyo a las definiciones estratégicas en su relación con las gerencias corporativas.

El Comité de Finanzas y Riesgo además analiza en detalle las estrategias y modelos asociados a la función de tesorería, tanto en el portafolio de trading como en el libro de banca, y los rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

El ALCO - *Asset&LiabilitiesCommittee* - es el comité donde se discute y acuerda la política de activos y pasivos de la corporación para la aprobación del Directorio o el Comité Ejecutivo. Los objetivos generales del Comité ALCO son garantizar la adecuada liquidez del Banco, resguardar el capital, tomar decisiones sobre el financiamiento de colocaciones, y maximizar el margen financiero sujeto a las restricciones de riesgo impuestas por el Directorio y el Comité de Finanzas y Riesgo.

La Gerencia de Riesgo Corporativo, y sus unidades Riesgo Operacional, Riesgo de Crédito y, Riesgo Financiero, es la encargada de administrar en forma integral el riesgo del Banco. Si hasta hace algunos años el común en la industria era la administración independiente de estos riesgos, la profundización de mercados de derivados y la aceptación de metodologías comunes - como el concepto de pérdida máxima, *value-at-risk*, etc.- ha hecho que los límites sean cada vez más difusos. Por este motivo, esta gerencia tiene un alcance corporativo, con una visión integral de los riesgos involucrados.

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren estos dentro del balance o fuera de él. Riesgos de precio asociados a tasas de interés, tipo de cambio, volatilidad y correlación –entre otros- son medidos y monitoreados. Lo anterior se complementa con análisis de escenarios y simulaciones para obtener una mejor medida del riesgo. Es la encargada, también, de definir las metodologías de valorización de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable que mantiene la corporación, en su balance o fuera de él.

Conforme a las mejores prácticas, el Banco define la segregación de actividades entre áreas que pudieran presentar conflicto de intereses en sus objetivos, como son:

i. División Banco de Inversión y Finanzas
ii. Áreas de Apoyo, Departamentos operativos (*Back Office, Middle Office*)
iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad, Control de Gestión)
iv. Riesgo Financiero y Riesgo de Crédito, dependientes de la Gerencia de Riesgo Corporativo.

La segregación total de funciones implica una separación física y organizacional de las áreas.

2. Liquidez y Financiamiento

Cuando los bancos se ven enfrentados a crisis de confianza y corridas bancarias, aun siendo solventes pueden verse en dificultades para cumplir con las obligaciones de corto plazo e incluso enfrentar la quiebra.

Estas situaciones son poco frecuentes pero llevan asociadas pérdidas cuantiosas. Por tal razón, el Banco ha potenciado la administración de liquidez, definiendo políticas adecuadas en conjunto con procedimientos y modelos, los cuales satisfacen acordemente las normativas vigentes. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

1. Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
2. Indicadores de liquidez normativos e internos.
3. Descalces a plazos.
4. Planes de alerta y contingencia.

La política y modelos de gestión de liquidez de la corporación buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican.

El manejo de la liquidez y el financiamiento es realizado básicamente por tesorería de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el ALCO y autorizados por el Directorio.

Estos límites pueden variar de acuerdo a la profundidad y liquidez que exhiban los mercados de manera de anticipar egresos poco probables de capital y a la vez de proveer financiamiento a un costo competitivo.

La Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de Reserva Técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de Posición de Liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los ingresos y egresos a futuro que impactan en la posición de liquidez del Banco, manteniendo controladamente los límites internos y externos que el regulador propone, en particular para descalces entre activos y pasivos a 30 y 90 días.

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en su balance, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retro-compra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corriente, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

Fig. 1 Evolución Principales fuentes de liquidez
Año Móvil Septiembre 2014 (base 100)

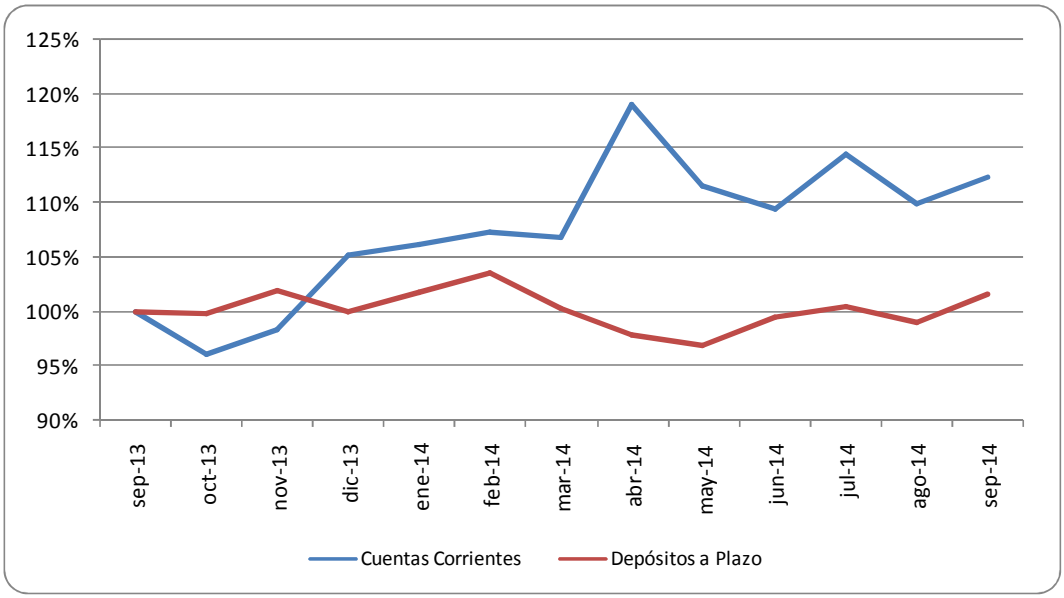
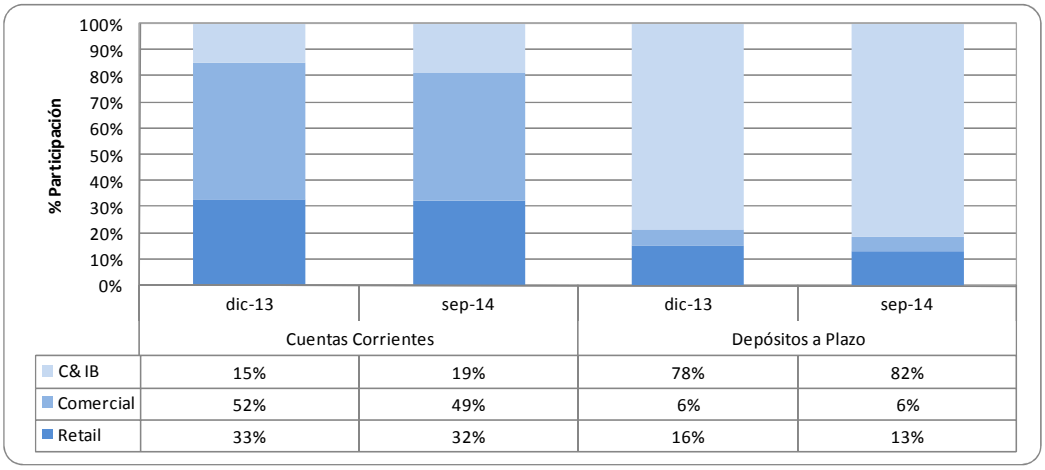


Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento,
Cierre 2013 y Septiembre 2014 (%)



	Cuentas Corrientes		Depósitos a Plazo	
	dic-13	sep-14	dic-13	sep-14
C& IB	15%	19%	78%	82%
Comercial	52%	49%	6%	6%
Retail	33%	32%	16%	13%

Variaciones Año 2014

Los índices de descalce de corto plazo se mantuvieron acotados, manteniendo holgura con los límites regulatorios de una vez el capital básico medido a 30 días y dos veces el capital (para la medición a 90 días).

Fig. 3. Índices de liquidez
Cierre 2013 – Septiembre 2014 (máximo = 1)

	Septiembre 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	22,9%	52,5%	(13,6%)	44,6%	32,1%	69,0%	(6,7%)	18,4%
Descalce 90 días (*)	50,2%	64,8%	38,2%	46,6%	63,4%	84,7%	38,8%	51,8%

(*) medición respecto 2 veces Capital Básico

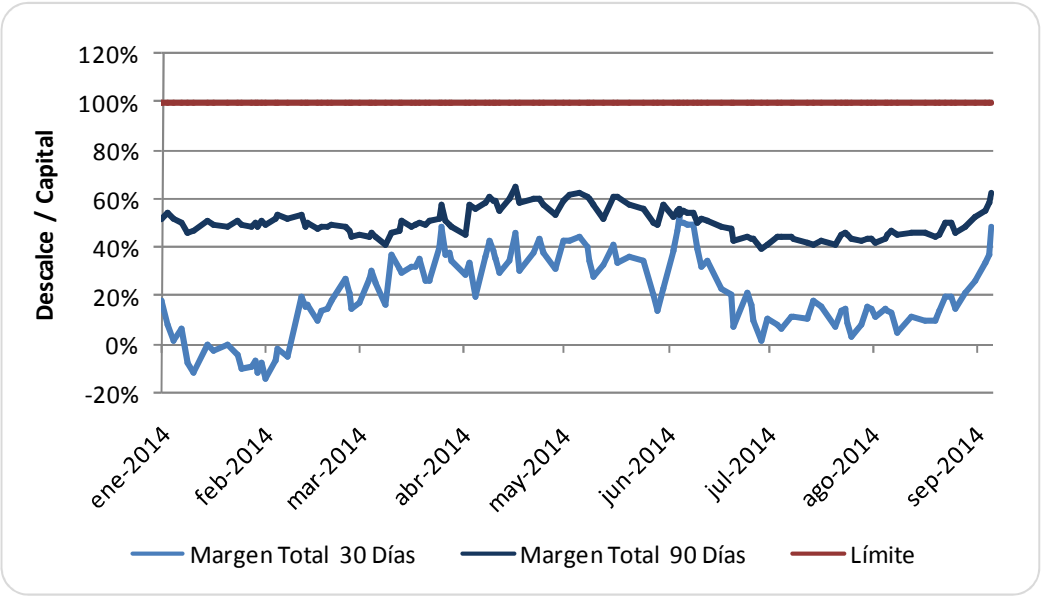
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Septiembre 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	22,9%	64,5%	(19,4%)	35,6%	18,8%	56,9%	(26,2%)	12,4%

(c) Descalce de Corto Plazo FX (% sobre el Capital Básico)

	Septiembre 2014				Año 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	0,1%	29,5%	(23,0%)	8,9%	13,3%	43,6%	(12,6%)	6,0%

Fig. 4. Evolución Liquidez Cierre 2013 – Septiembre 2014 (máximo = 1)
Liquidez 30 días = Descalce/Capital Básico
*Liquidez 90 días = Descalce/2*Capital Básico*



3. Riesgo de Mercado

Riesgo de mercado es el riesgo inherente a movimientos en los precios de activos financieros. Movimientos en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de *commodities y* acciones, los *spreads* de crédito, la volatilidad, etc., constituyen un riesgo conocido como riesgo de mercado. Este se manifiesta en la posibilidad de incurrir en pérdidas que se traducirán a los estados de resultados o el balance dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación yportafolios disponibles para la venta o mantenidos hasta el vencimiento. Los primeros incluyen posiciones como consecuencia del flujo de ventas a clientes corporativos e institucionales, posiciones como consecuencia del negocio de *marketmaking*, y posiciones de *hedge* o *trading*. Los segundos mantienen posiciones queprovienen principalmente de la gestión de tasas de interés asociada a colocaciones de la banca de personas y comercial, además de un portafolio de inversiones financieras. Estos portafolios tienen menor rotación y su cambio en valor razonable no afecta el estado de resultado sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos a vencimiento.

Se utilizan una serie de herramientas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones en cada categoría. Estas incluyen *value-at-risk* (VaR), CVaR, simulación, y análisis de *stress*. La corporación utiliza la plataforma *Algorithmics* para apoyar la medición y gestión del riesgo de mercado y de contraparte.

a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones del balance por banda temporal de vencimiento o reprecio y su comparación respecto al año 2013.

Fig. 5. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/14 (MM$)

ACTIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	8.437.042	2.551.525	852.474	48.420	11.889.461
UF	3.432.170	2.916.634	2.032.341	1.335.516	9.716.661
MX	4.227.696	751.170	353.681	-	5.332.547
TOTAL	**16.096.908**	**6.219.329**	**3.238.496**	**1.383.936**	**26.938.669**

PASIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	9.672.136	2.712.679	9.207	-	12.394.022
UF	1.897.557	2.397.112	1.310.605	986.529	6.591.803
MX	4.286.795	911.275	345.414	-	5.543.484
TOTAL	**15.856.488**	**6.021.066**	**1.665.226**	**986.529**	**24.529.309**

DESCALCE	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	(1.235.093)	(161.154)	843.368	48.419	(504.460)
UF	1.534.613	519.521	721.736	348.987	3.124.857
MX	(59.098)	(160.104)	8.265	-	(210.937)
TOTAL	**240.422**	**198.263**	**1.573.369**	**397.406**	**2.409.460**

Fig. 6. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/14 (MM$)

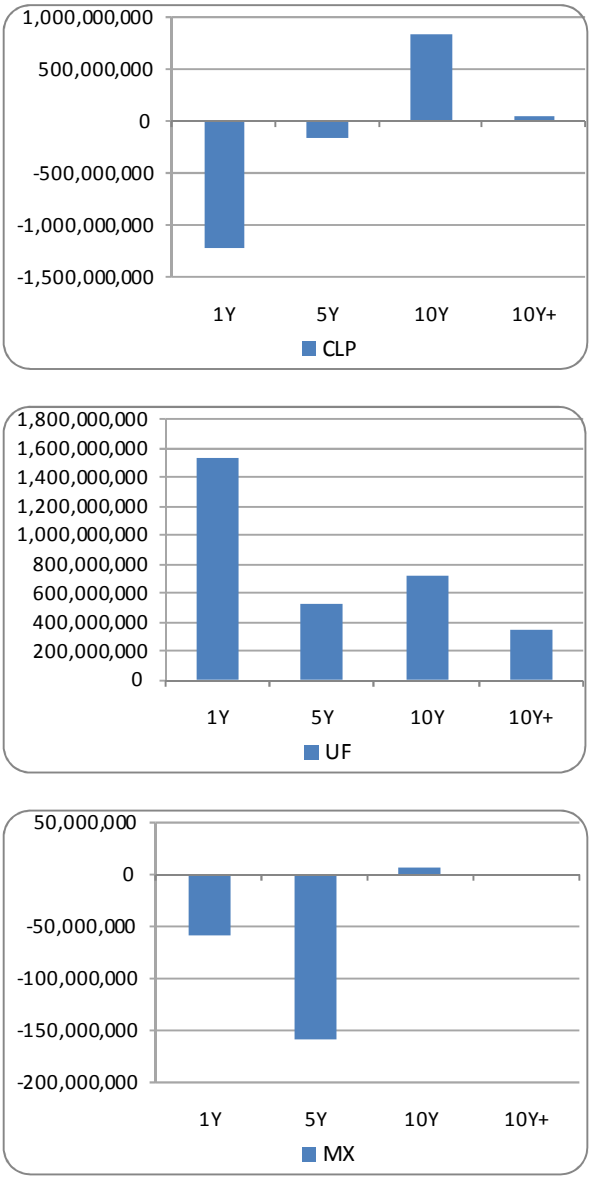


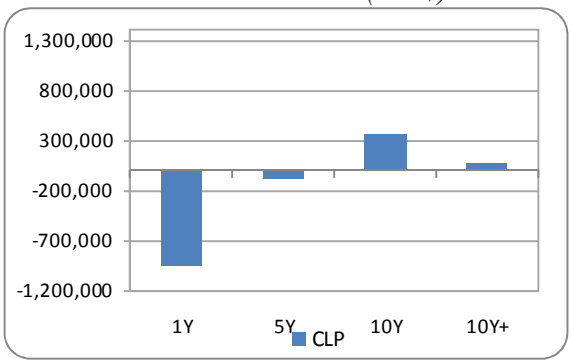
Fig. 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/13 (MM$)

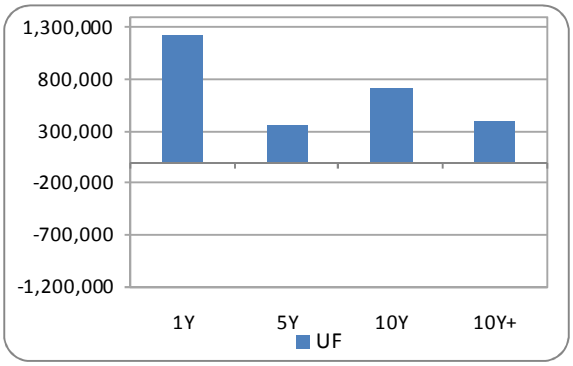
ACTIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	7.437.148	2.587.747	354.963	73.234	10.453.092
UF	3.419.384	2.805.172	1.585.681	1.209.062	9.019.299
MX	3.722.376	593.373	338.986	335	4.655.070
TOTAL	**14.578.908**	**5.986.292**	**2.279.630**	**1.282.631**	**24.127.461**

PASIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	8.388.439	2.678.643	5	-	11.067.087
UF	2.206.472	2.448.548	878.324	819.487	6.352.831
MX	3.455.031	565.650	315.208	400	4.336.289
TOTAL	**14.049.942**	**5.692.841**	**1.193.537**	**819.887**	**21.756.207**

DESCALCE	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	(951.291)	(90.896)	354.958	73.234	(613.995)
UF	1.212.912	356.624	707.357	389.575	2.666.468
MX	267.345	27.723	23.778	(65)	318.781
TOTAL	**528.966**	**293.451**	**1.086.093**	**462.744**	**2.371.254**

Fig. 8. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/13 (MM$)





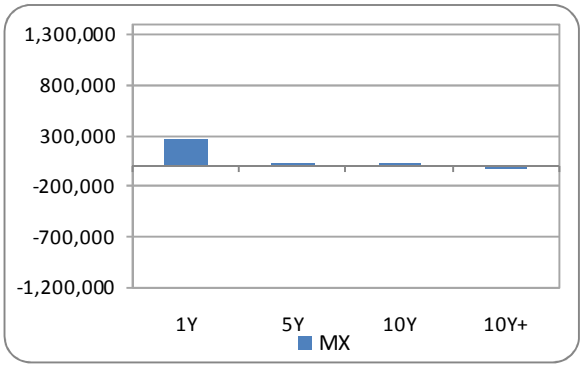


Fig. 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 30/09/14 (MM$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	12.765	230.117	15.914	-	258.796
Banco e instituciones financieras del país	52.573	112.246	39.557	19.708	224.084
Compras con pacto de reventa	74.261	-	-	-	74.261
Créditos comerciales	5.893.762	1.766.719	787.046	386.110	8.833.637
Créditos de consumo	796.171	1.133.368	44.422	45.173	2.019.134
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	643.316	1.435.554	964.600	876.810	3.920.280
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	53.871	34.214	10.152	386	98.623
Disponible	936.113	-	-	-	936.113
Forwards	590.503	-	-	-	590.503
Gobierno de Chile	5.003	57.566	13.632	2.230	78.431
Leasing de consumo	401	472	-	-	873
Operaciones de leasing comercial	320.683	481.903	162.901	46.493	1.011.980
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	4.956	18.211	21.855	-	45.022
Otros activos	3.043.449	17.984	37.313	8	3.098.754
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.758	-	-	-	5.758
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.663.318	930.970	1.141.199	7.010	5.742.497
Total Activos	**16.096.903**	**6.219.324**	**3.238.591**	**1.383.928**	**26.938.746**

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	60.223	1.770.099	855.769	-	2.686.091
Bonos subordinados	44.532	164.892	184.943	985.345	1.379.712
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.475	-	-	-	41.475
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.455	-	-	-	6.455
Depósitos a la vista	1.681.116	2.382.876	-	-	4.063.992
Depósitos a plazo	7.333.649	141.528	7	-	7.475.184
Forwards	586.208	-	-	-	586.208
Letras de crédito	12.293	29.046	13.180	497	55.016
Otros pasivos	1.553.450	9.296	-	-	1.562.746
Otros, excepto pociones.	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	990.717	124.446	-	-	1.115.163
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	27.026	28.603	13.624	-	69.253
Swaps	3.519.341	1.370.277	597.699	685	5.488.002
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	**15.856.485**	**6.021.063**	**1.665.222**	**986.527**	**24.529.297**

Fig. 10 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/13 (MM$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	42.625	224.318	7.843	-	274.786
Banco e instituciones financieras del país	229.657	181.696	43.489	33.485	488.327
Compras con pacto de reventa	87.371	-	-	-	87.371
Créditos comerciales	5.807.470	1.730.528	665.653	359.473	8.563.124
Créditos de consumo	755.045	1.068.705	36.001	35.081	1.894.832
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	573.390	1.309.306	839.492	771.451	3.493.639
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	48.674	41.573	12.504	758	103.509
Disponible	933.714	-	-	-	933.714
Forwards	1.064.663	-	-	-	1.064.663
Gobierno de Chile	8.868	38.633	4.078	2.557	54.136
Leasing de consumo	505	568	-	-	1.073
Operaciones de leasing comercial	320.511	464.719	149.573	42.511	977.314
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	5.005	12.547	35.017	-	52.569
Otros activos	2.185.308	14.866	10	37.313	2.237.497
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.697	-	-	-	5.697
Otros. excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	2.510.404	898.833	485.970	-	3.895.207
Total Activos	**14.578.907**	**5.986.292**	**2.279.630**	**1.282.629**	**24.127.458**

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	357.406	1.170.026	754.443	-	2.281.875
Bonos subordinados	40.460	150.985	155.542	817.637	1.164.624
Cuentas de ahorro con giro diferido	42.061	-	-	-	42.061
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.105	-	-	-	6.105
Depósitos a la vista	1.474.886	2.410.817	-	-	3.885.703
Depósitos a plazo	7.055.440	293.003	12	-	7.348.455
Forwards	1.038.826	-	-	-	1.038.826
Letras de crédito	14.160	34.882	16.215	1.014	66.271
Otros pasivos	1.008.810	8.249	-	-	1.017.059
Otros. excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	833.740	124.367	-	-	958.107
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	113.865	6.129	4.963	400	125.357
Swaps	2.064.183	1.494.384	262.362	836	3.821.765
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	**14.049.942**	**5.692.842**	**1.193.537**	**819.887**	**21.756.208**

A continuación se detallan las principales posiciones en inversiones disponibles para la venta por tipo de emisor y moneda. Se informa también la clasificación de riesgo de dichas posiciones al cierre del último ejercicio y septiembre 2014.

Fig. 11.a Inversiones disponibles para la venta
Fairvalue 30/09/14 (MM$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	284.715	6.621	-	-	-
Bonos corporativos	20.339	26.284	180.637	-	-
Bonos instituciones financieras	562	46.830	-	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	77.626	-	-	-
Depósitos a plazo	7.610	12.758	-	-	-
Total	**313.226**	**170.119**	**180.637**	**-**	**-**

Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Fairvalue 31/12/13 (MM$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	246.635	7.644	-	-	-
Bonos corporativos	56.361	46.571	180.250	-	-
Bonos instituciones financieras	550	80.644	-	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	130.448	-	-	-
Depósitos a Plazo	72.213	6.057	-	-	-
Total	**375.759**	**271.364**	**180.250**	**-**	**-**

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional 30/09/14 (%)

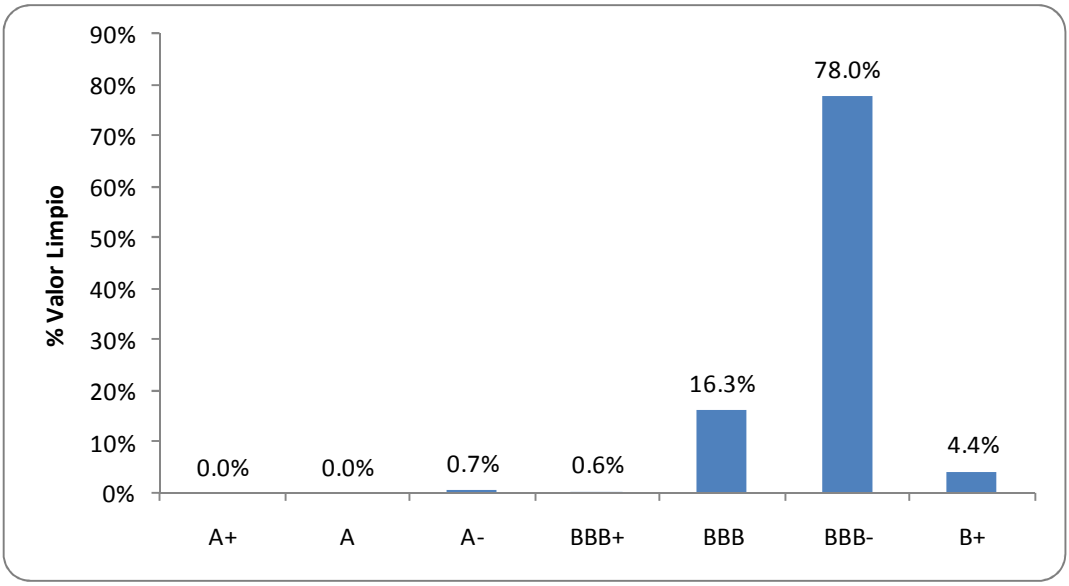
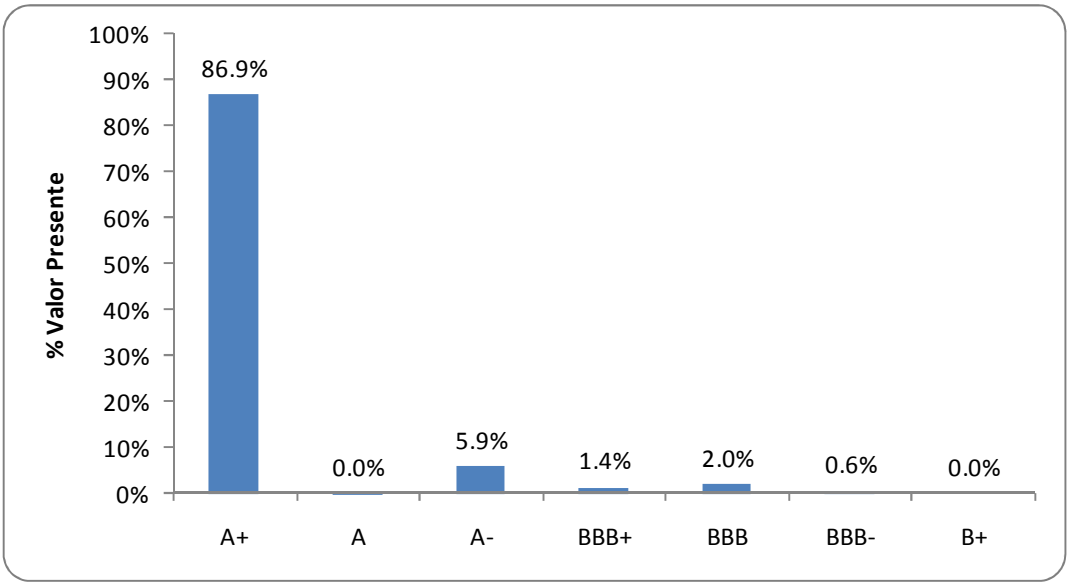


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 30/09/14 (%)



a. Análisis de sensibilidad

Las medidas de sensibilidad son utilizadas para monitorear el riesgo de mercado de las posiciones para movimientos de cada uno de los factores de riesgo. Por ejemplo, cambio en valor presente ante movimiento de 100 puntos bases de la tasa de interés. Se desprende que este tipo de modelo es especialmente útil para medir el riesgo de descalce entre activos y pasivos, es decir, esencialmente del libro de banca.

Las medidas de sensibilidad regulatorias realizan estos análisis aplicando *shocks* a las tasas de interés, tipo de cambio, inflación, posición en commodities, acciones, y exposición a instrumentos derivados, según sensibilidades predeterminadas.

La Corporación, adicionalmente realiza mediciones para sub-portfolios y distintos factores de riesgo.

Dentro de los modelos utilizados se encuentra el *MarketValueSensitivity*. (MVS), que mide el cambio en el valor económico del patrimonio ante un movimiento paralelo de 100 puntos bases de las tasas de interés.

Para un horizonte de corto plazo, se utiliza el modelo de *Spreads en Riesgo* (SeR), que mide el impacto en los resultados a 12 meses plazo de un movimiento paralelo de tasas. Para ambos modelos existen límites internos explícitos, medidos como ratio sobre el capital – para el MVS – y sobre el margen financiero – para el SeR.

El Banco de manera estructural genera exposición al riesgo de tasa, lo que se explica principalmente por mantener activos a largo plazo a tasa fija, y por obtener financiamientos de corto plazo, por ejemplo depósitos a plazo. Al respecto, el Banco es un activo agente del mercado en la gestión su riesgo de tasa utilizando estrategia de coberturas contables.

Algunas de las estrategias de coberturas son: a) transformar riesgo de corto plazo a largo plazo (llevar pasivos de corto a largo plazo a través de swap de tasas) y b) colocaciones de largo plazo flotarlas con uso de swap de tasas

En el escenario de un aumento de 100 puntos bases manteniendo constantes las otras variables, los efectos comparados al cierre de 2013 y septiembre 2014 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés años 2013 y Septiembre 2014 ascienden a MM$ 6.982 millones y MM$ 8.320 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses.

La sensibilidad al riesgo de tasa aplicada a la totalidad de las partidas del libro de banca y a todos los plazos, medido a través del MVS. para los años 2013 y septiembre 2014 son de MM$ 62.297 millones y MM$ 96.463 respectivamente.

b. Value at Risk

Value-at-Risk (VaR), es una metodología que estima pérdidas en las que incurriría un portafolio como resultado de un movimiento adverso de tasas de interés y/o precios de mercado en un horizonte de tiempo y para un nivel de confianza determinado.

La metodología de VaR utilizada es de simulación histórica que reconoce la propiedad de *fat-tails* de los retornos financieros. Se emplea una ventana de 4 años de datos diarios. Se mide el percentil 1% de la distribución de P&L, o lo que es lo mismo, VaR al 99% de confianza. Se utiliza la técnica de *volatility up dating*que reconoce la existencia de *clusters* de volatilidad.

El horizonte del *forecast* es de 1 día. Se utiliza la regla de la raíz cuadrada para escalar este valor al horizonte regulatorio de 10 días.

El modelo de *value-at-risk* se valida mediante *backtesting*de los resultados diarios observados y teóricos.

En promedio se espera que el 1% de los días registren pérdidas mayores al VaR informado. Al 30 de septiembre de 2014, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con una falla en lo que va del 2014.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR es medir el riesgo de una cartera de activos, determinando cuánto puede perder una cartera en un período de tiempo y nivel de confianza dados en condiciones normales de mercado.

Este método es muy fácil de aplicar en las carteras que cuentan con la información sobre las variables de mercado relevantes. Además no depende del cálculo de correlaciones y volatilidades ya que éstas se calculan implícitamente al utilizar la información histórica. Sin embargo, supone contar con la historia de las variables asociadas.

- Stress TestingVaR

Existen limitaciones de los modelos VaR, principalmente ante eventos extremos que no hayan sido observados en la información histórica o por no capturar los movimientos intra-día del portafolio. Debido a esto, se modelan situaciones de stress para evaluar potenciales impactos en el valor de los portafolios de eventos más extremos – aunque posibles. Se emplean escenarios de distintos tipos:

- Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
- Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
- Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturados en la historia reciente.
- Límites VaR.

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de trading, balance, y de inversiones disponibles para la venta.

c. Límites de posición

Adicionalmente a los límites de los modelos de riesgo de carácter predictivo como el VaR y los análisis de sensibilidad, existen límites contables de posiciones máximas y de *Stop Loss* por mesa (*trading*, balance).

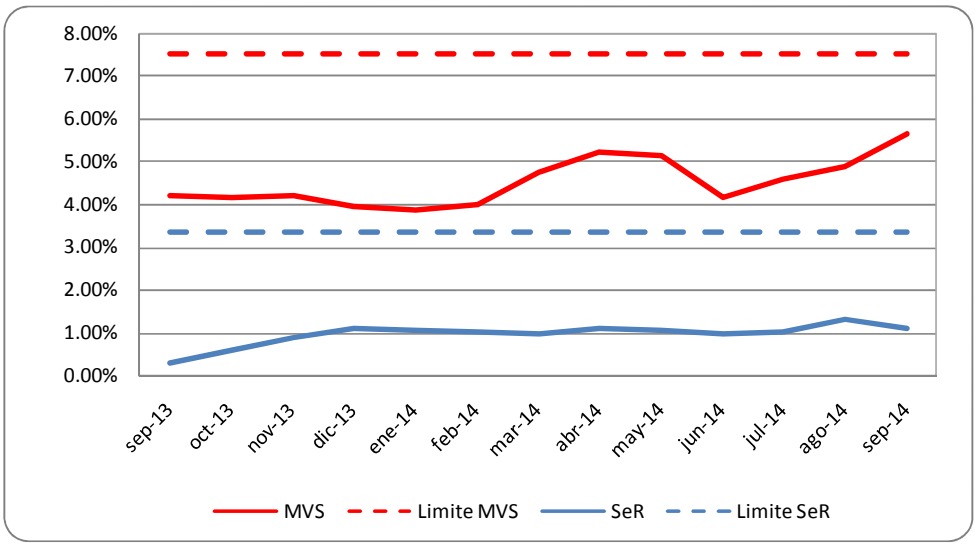
d. Variaciones

- Análisis de sensibilidad del libro de banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudan a mantener los riesgos de tasa de interés del bankingbook acotados.

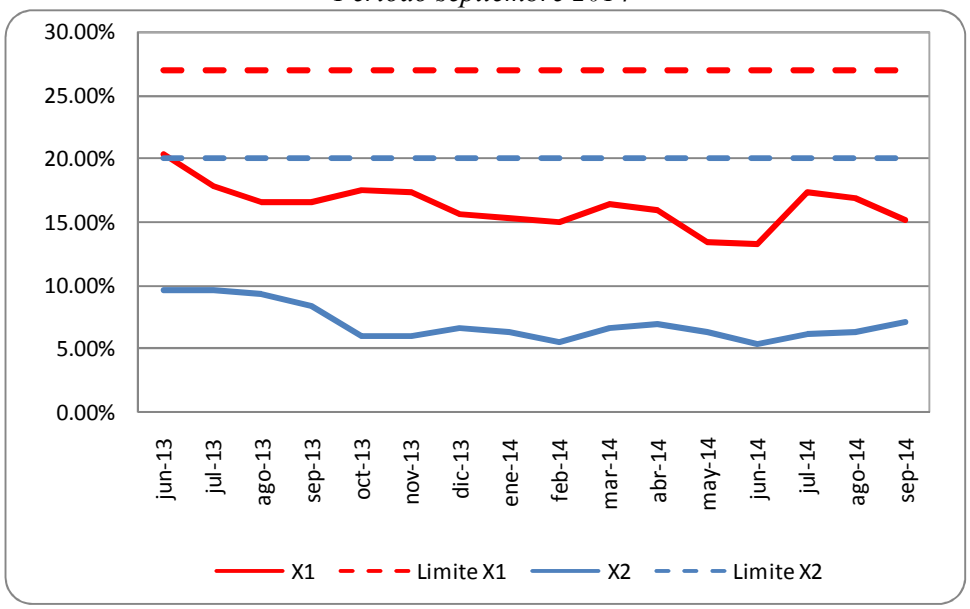
La medición de largo plazo MVS promedió durante el 2014 fue de 4,7% (4,3% año 2013) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014. El SeR en tanto tuvo una media anual de 1,06% (0,93% año 2013) sobre el margen financiero para un límite de 3,35%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

Fig. 14. MVS - SeR
Periodo 2014



La evolución de índices regulatorios X1 (exposición al riesgo de mercado de corto plazo) y X2 (exposición al riesgo de mercado de largo plazo) registraron holgura respecto de los límites durante el periodo 2014, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig. 15. Riesgo de mercado normativo X1 – X2
Periodo septiembre 2014

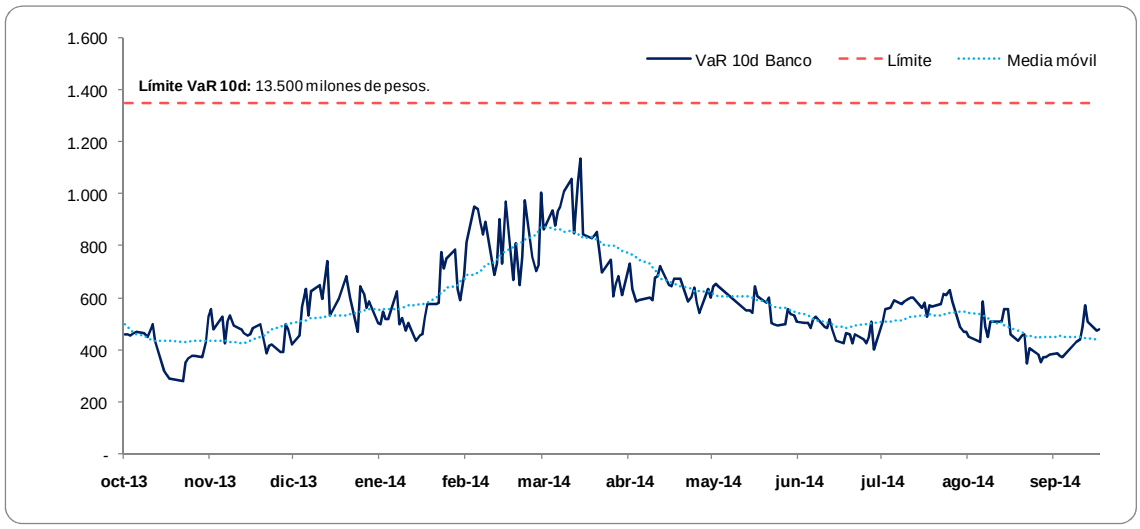


X1: Límite sobre margen financiero
X2: Límite sobre patrimonio efectivo

- Value at risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al cierre del 30 de septiembre de 2014.

Fig 16. Value at riskconsolidado
Año 2014 (millones de pesos).



Durante el periodo 2014 ha habido un aumento de la volatilidad en casi todas las clases de activos financieros, consecuencia de las depreciaciones de las monedas emergentes respecto al dólar norteamericano, y la incertidumbre de Europa y su lenta recuperación.

En el contexto nacional, las expectativas de recortes en las tasas nominales, TPM, han motivado la toma de posiciones largas en las curvas nominales y reales. Por otro lado, las posiciones FX han estado acorde con las expectativas de depreciación del peso y el euro.

En lo que va del año 2014, el riesgo total consolidado promedia MM$6.014 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 23% respecto al promedio 2013 (MM$4.891).

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM$3.866 mientras que el riesgo FX MM$2.631. En *trading* el promedio agregado fue de MM$5.216, MM$3.624 por tasa de interés y MM$2.518 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM$1.180, MM$1.209por riesgo de tasa y MM$281 por riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2014 (millones de pesos).

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (millones de pesos).

	9 meses hasta 30 de septiembre de 2014.			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.632	5.838	565	678
Riesgo Tasa de Interés	3.866	8.567	2.708	3.663
Diversificación (*)	484	2.666	251	2
VaR Total	**6.015**	**11.371**	**3.524**	**4.343**

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (millones de pesos).

	9 meses hasta 30 de septiembre de 2014.			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.519	4.781	118	555
Riesgo Tasa de Interés	3.624	6.563	2.611	4.882
Diversificación (*)	926	3.157	580	1.108
VaR Total	**5.216**	**7.961**	**3.309**	**4.328**

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (millones de pesos).

	9 meses hasta 30 de septiembre de 2014.			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	281	1.195	29	29
Riesgo Tasa de Interés	1.210	5.012	279	506
Diversificación (*)	310	1.037	20	4
VaR Total	**1.181**	**5.170**	**288**	**531**

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total.

Fig. 18. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2013 (millones de pesos)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (millones de pesos).

	12 meses hasta 31 diciembre 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.458	3.756	2.103	2.677
Riesgo Tasa de Interés	4.686	7.157	2.306	5.101
Diversificación (*)	2.253	3.446	2.003	2.454
VaR Total	**4.891**	**7.467**	**2.406**	**5.324**

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (millones de pesos).

	12 meses hasta 31 diciembre 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.144	3.538	2.087	2.726
Riesgo Tasa de Interés	4.096	6.743	2.288	5.194
Diversificación	1.9741	3.246	1.987	2.499
VaR Total	**4.274**	**7.035**	**2.388**	**5.421**

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (millones de pesos).

	12 meses hasta 31 diciembre 2013			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.854	2.669	1.315	1.632
Riesgo Tasa de Interés	3.533	5.088	2.507	3.112
Diversificación	1.701	2.448	1.206	1.497
VaR Total	**3.688**	**5.309**	**2.616**	**3.247**

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

Sensibilidad de la tasa de interés

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	**Cambio no favorable**	**Cambio favorable**	**Cambio no favorable**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 30 de septiembre de 2014				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(36)	36	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar.	5	(5)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta.	-	-	(196)	196
Al 31 de diciembre de 2013				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	79	(79)	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar.	(176)	176	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta.			(215)	215

Riesgo de Monedas

El riesgo de monedas se define como el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los tipos de cambio. El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de cambio prevalecientes con respecto a su posición financiera y flujos de efectivo.

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

Septiembre 2014	Fecha	30-09-2014	
	TC USD/CLP:	598.23	CLP
Cifras en millones de pesos.	TC EUR/CLP:	754.97	CLP

Activos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Disponible	231.850	22.479	4.072
Créditos Comerciales	2.001.715	28.473	329
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	50.880	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	13.320	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	1.457	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	31.726	-	-
Forward	7.087.499	52.987	135.375
Futuros	40.278	-	-
Swaps	7.176.488	14.200	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.138.677	523.649	3.476
Delta opciones	104.152	-	2.216
Total Activo	**17.878.042**	**641.788**	**145.468**

Pasivos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Depósitos a la vista	647.567	24.361	237
Depósitos a plazo	859.552	12.737	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	8.905	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	12.189	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.082.979	20.750	22
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	658.053	-	-
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	6.158.249	58.210	133.429
Futuros	40.233	-	-
Swaps	7.902.798	2.850	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	620.624	545.197	10.331
Delta Opciones	99.847	7.422	5.491
Total Pasivo	**18.090.996**	**671.527**	**149.510**

Neto	**(212.954)**	**(29.739)**	**(4.042)**

	Fecha:	31-12-2013	
	TC CLP/USD:	525,7	CLP
Diciembre 2013	**TC CLP/EUR:**	726,0	CLP

Cifras en millones de pesos

Activos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Disponible	1.447	21	2.186
Créditos comerciales	4.531	51	366
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	80	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	19	-	-
Leasing de consumo	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-
Banco Central de Chile	320	-	1
Gobierno de Chile	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-
Otras entidades del país	7	-	-
Gobiernos y ent. gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	73	-	2.874
Forward	11.527	75	98.220
Futuros	5	-	-
Swaps	9.099	15	275.966
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	651	325	5.393
Delta opciones	102	-	-

Total Activo	**27.861**	**487**	**385.006**

Pasivos	USD	EUR	Otras
Depósitos a la vista	1.014	22	733
Depósitos a plazo	2.521	20	313
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	28	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	808	5	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.750	37	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	1.100	-	80.600
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	11.220	74	99.699
Futuros	5	-	-
Swaps	9.345	-	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	473	320	3.708
Delta opciones	61	-	-

Total Pasivo	**28.325**	**478**	**185.053**

Neto	**(464)**	**9**	**199.953**

Otro patrimonio neto	**-**	**-**	**-**

Sensibilidad del riesgo de monedas

La tabla a continuación detalla la sensibilidad del Banco frente a un aumento y disminución del 10% en el peso chileno con relación a las monedas extranjeras relevantes. El 10% corresponde a la tasa de sensibilidad usada al informar sobre el riesgo de monedas extranjeras internamente al personal clave de la administración y representa la evaluación de la administración del cambio razonablemente posible en los tipos de cambio.

El análisis de sensibilidad incluye sólo los ítems monetarios pendientes denominados en monedas extranjeras y reajusta su conversión al cierre del período sobre el cual se informa para un cambio del 10% en los tipos de cambio. El análisis de sensibilidad incluye los préstamos externos así como también los préstamos a las operaciones extranjeras con el Banco donde el préstamo se denomina en una moneda que no sea la moneda funcional del prestador ni el prestatario. Una cifra positiva a continuación indica un aumento de las utilidades y otro patrimonio neto cuando el peso chileno sube un 10% con relación a la moneda correspondiente.

En el caso de una baja del 10% del peso chileno con relación a la moneda correspondiente, se produciría un impacto comparable sobre las utilidades y otro patrimonio neto y los saldos a continuación serían negativos.

Cifras en millones de pesos.	30 de Septiembre de 2014			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Disponible	208.665	20.231	255.036	24.727
Créditos Comerciales	1.801.543	25.625	2.201.886	31.320
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	45.792	-	55.968	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	11.988	-	14.652	-
Leasing de Consumo	-	-	-	-
Créditos Comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de Consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	-	-	-	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e Instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	1.311	-	1.603	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	28.554	-	34.899	-
Forward	6.378.749	47.688	7.796.249	58.286
Futuros	36.250	-	44.306	-
Swaps	6.458.839	12.780	7.894.137	15.620
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.024.809	471.284	1.252.544	576.014
Delta Opciones	93.737	-	114.567	-
Total Activo	**16.090.237**	**577.608**	**19.665.847**	**705.967**

Pasivos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Depósitos a la vista	582.811	21.925	712.324	26.797
Depósitos a plazo	773.597	11.464	945.508	14.011
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	8.014	-	9.795	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	10.970	-	13.408	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	974.681	18.675	1.191.277	22.825
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	592.248	-	723.858	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.542.424	52.389	6.774.073	64.031
Futuros	36.209	-	44.256	-
Swaps	7.112.518	2.565	8.693.078	3.135
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	558.562	490.677	682.687	599.716
Delta Opciones	89.862	6.680	109.832	8.164
Total Pasivo	**16.281.896**	**604.375**	**19.900.096**	**738.679**

Neto	**(191.658)**	**(26.767)**	**(234.249)**	**(32.712)**

	31 de diciembre de 2013			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Disponible	684.594	13.676	836.726	16.716
Créditos comerciales	2.143.944	33.608	2.620.376	41.077
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	37.938	-	46.368	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	8.760	-	10.707	-
Leasing de consumo	-	-	-	-
Créditos comerciales LCS	-	-	-	-
Créditos de consumo LCS	-	-	-	-
Banco Central de Chile	151.242	-	184.851	-
Gobierno de Chile	-	-	-	-
Bancos e instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras entidades del país	3.509	-	4.289	-
Gobiernos y ent. gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	34.380	-	42.020	-
Forward	5.453.735	48.853	6.665.676	59.710
Futuros	2.347	-	2.869	-
Swaps	4.305.242	9.811	5.261.962	11.991
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	307.844	212.682	376.253	259.945
Delta opciones	48.298	-	59.030	-
Total Activo	**13.181.832.415.011**	**8.630.814.280**	**16.111.128.507.236**	**389.437.661.896**
Pasivos	USD	EUR	USD	EUR
Depósitos a la vista	479.817	14.344	586.443	17.532
Depósitos a plazo	1.192.776	13.211	1.457.837	16.147
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	13.316	-	16.275	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	382.233	3.272	467.173	3.999
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	827.952	24.161	1.011.941	29.530
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	520.443	-	636.097	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	5.308.460	48.050	6.488.118	58.728
Futuros	2.295	-	2.805	-
Swaps	4.421.425	-	5.403.964	-
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	223.973	209.215	273.745	255.708
Delta opciones	28.913	-	35.338	-
Total Pasivo	**13.401.601.598.556**	**312.252.880.076**	**16.379.735.287.125**	**381.642.408.981**
Neto	**- 219.769.183.545**	**6.377.934.204**	**- 268.606.779.889**	**7.795.252.915**
Otro patrimonio neto	-	-	-	-

Debido a que el Banco no cuenta con coberturas contables de inversiones netas, no existe un impacto en el patrimonio neto debido a un cambio del 10% en el peso chileno con relación a todos los tipos de cambios.

Limitaciones del análisis de sensibilidad

Las tablas anteriores demuestran el efecto de un cambio de una suposición clave mientras las otras suposiciones siguen iguales. De hecho, existe una correlación entre las suposiciones y los otros factores. Se debe observar también que estas sensibilidades no son lineales, y los impactos más grandes y más pequeños no se deberían interpolar ni extrapolar de estos resultados.

Los análisis de sensibilidad no toman en cuenta que los activos y pasivos del Banco son administrados activamente. Además, la posición financiera del Banco puede variar en el momento en que ocurre un movimiento real del mercado. Por ejemplo, la estrategia de gestión de riesgos financieros del Banco busca gestionar la exposición a las fluctuaciones de mercado. A medida que los mercados de inversiones pasan por diferentes niveles de activación, las acciones de gestión podrían incluir la venta de las inversiones, el cambio de la asignación de la cartera de inversiones y la adopción de otras medidas de protección.

Por consiguiente, el impacto real de un cambio en las suposiciones podría no tener ningún impacto sobre los pasivos, mientras que los activos se mantienen al valor de mercado en el Estado de Situación Financiera Intermedios Consolidados. En esas circunstancias, las diferentes bases de medición de los activos y pasivos podrían resultar en la volatilidad del patrimonio.

Riesgo de precios – productos propios

El Banco está expuesto a los riesgos de precios de sus productos que están sujetos a las fluctuaciones de mercado generales y específicas.

El Banco gestiona el riesgo de precios mediante la estimación de pruebas de stress periódicas, las que establecen diversos escenarios adversos de la condiciones de mercado, por otra parte se cuenta con planes de contingencias que abordan acciones transversales en la corporación, a fin de hacer frente a escenarios que exponen a la pérdida significativa de la corporación.

Otros riesgos de precios

El riesgo de precios del patrimonio corresponde al riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como resultado de los cambios de los precios de mercado ya sea que dichos cambios sean causados por factores específicos al valor individual y el emisor del mismo o factores que afectan todos los valores transados en el mercado.

Los análisis de sensibilidad a continuación se han determinado basado en la exposición de precios de patrimonio al cierre del período sobre el cual se informa.

Si los precios de patrimonio hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del año al 30 de septiembre del 2014 no se habrían afectado ya que las inversiones de patrimonio están clasificadas como disponibles para la venta y ninguna inversión se desapropió ni quedó deteriorada; no obstante el efecto negativo en patrimonio ascendería en MM$23.435 y al 31 diciembre de 2013 hubiese sido MM$21.524.

e. FairValue

El área de Riesgo de Mercado es la encargada de definir las metodologías de valoración de activos y pasivos medidos a valor razonable, en tanto que operaciones se encarga de la ejecución de éstas. El principio fundamental de la tarea de valoración a valor razonable es el de determinar el precio de salida de un activo o pasivo, en una transacción normal en un mercado representativo. Pero no sólo la información contable depende de esta valoración; los indicadores de riesgo como el *value-at-risk* son también función de estos precios, por lo que la volatilidad implícita en cualquier modelo de valoración es también muy relevante.

Siguiendo las disposiciones contables internacionales, se utilizan – siempre que estén disponibles- cotizaciones o precios observables de activos o pasivos idénticos al que se quiere medir. Estos se conocen como Inputs de Nivel 1. De no existir activos o pasivos idénticos la medición se realiza basada en los precios observables. Típicamente clasificamos en este grupo interpolaciones para el caso de instrumentos derivados y *matrixpricing* u otros modelos para instrumentos de renta fija. Esta clase se conoce como Inputs Nivel 2.

Por último, cuando no es posible contar con los inputs anteriores, la medición se realiza en base a inputs que no son directamente observables en el mercado. Estos son los Inputs Nivel 3. En la Nota 34 presentamos la clasificación de los instrumentos financieros según nivel de valorización. A continuación damos una breve explicación de ese ordenamiento.

Las posiciones en moneda extranjera, los bonos del Banco Central de Chile y los contratos futuros y otros instrumentos transados en bolsas tienen mercados muy líquidos donde sus precios o cotizaciones para instrumentos idénticos son normalmente observables. Estos instrumentos se incluyen en el Nivel 1.

Aun siendo líquidos, algunos mercados necesitan de la existencia de *brokers* para juntar oferta con demanda y permitir que las transacciones se realicen. Normalmente los depósitos y los instrumentos derivados transados *over-the*-counter se encuentran en este segmento. Estoscuentan con cotizaciones de los distintos *brokers,* lo que garantiza la existencia de precios o *inputs* de mercado necesarios para su valorización.Entre los instrumentos derivados se encuentran los contratos *forward* demoneda y de tasas deinterés*, swaps* de tasas,*crosscurrency swaps,* y opciones de moneda extranjera. Como es habitual para aquellos plazos distintos a los cotizados se utilizan técnicas de construcción de curvas e interpolación que son estándar en los mercados. Instrumentos de renta fija menos líquidos como son algunos bonos soberanos, bonos corporativos y letras de crédito hipotecario de emisión nacional, se valoran - salvo que existan precios - en base a modelos de valor razonable basados en precios o factores directamente observables del mercado. Todos estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de valorización.

El modelo base para la valoración de instrumentos de renta fija poco líquidos en el mercado local es un modelo dinámico de tasas de interés que utiliza paneles de datos incompletos e incorpora toda la historia reciente de precios de los papeles en cuestión y de instrumentos de características similares en cuanto a emisor, clasificación de riesgo, duración, etc. Los modelos de valor razonable utilizados, tanto propios como externos son testeados periódicamente y su *backtesting* auditado por partes independientes.

Por último, todos aquellos instrumentos cuyos precios o factores de mercado no son directamente observables se clasifican en el Nivel 3.

f. Instrumentos derivados

Al 30 de Septiembre de 2014 el Banco tiene posiciones por MM$31.977 en instrumentos derivados a valor razonable. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) Instrumentos para negociación y, (2) Instrumentos con tratamiento especial de coberturas contables. Los instrumentos de negociación se originan en las actividades de *Sales & Trading (S&T)*, ya sea por ventas a terceros o por *hedge* de los riesgos incurridos en dichas ventas. Las áreas encargadas del *Asset&Liabiliy Management* (*ALM*) también utilizan derivados para cubrir sus riesgos. Estos pueden seguir el tratamiento estándar de negociación o bien tener un tratamiento especial de cobertura contable. Las coberturas buscan de acuerdo a las normas contables vigentes aminorar fluctuaciones en el valor de activos y pasivos o en los flujos de caja.

El riesgo de mercado asociado a los instrumentos derivados es medido a través del VaR y de análisis de *stress*.

g. Riesgo de contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante dos acciones, consumo de línea en derivados y *CreditValueAdjustment (CVA)*.

Consumo de línea

El consumo de línea de crédito de un derivado *over-the-counter (OTC)* debe corresponder a la exposición crediticia que genera para el Banco. El riesgo de crédito en estos contratos existe cuando la valorización o *mark-to-market (MTM)* es positiva a favor del Banco. Como estos contratos son valorizados diariamente, en el presente existe incertidumbre con respecto al potencial valor que pueda alcanzar el MTM a lo largo de la vida de la operación.

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptados y se logre una adecuada diversificación. La tabla a continuación detalla el consumo de línea por segmento al cierre de septiembre 2014.

Segmento	Consumo de Línea MM$
Banca Privada	23.001
Bancos Internacionales	190.718
Bancos Locales	273.894
Corporativa	447.741
Empresarios y Emprendedores	5.188
Empresas	37.924
Grandes Empresas	71.593
Inmobiliaria	190.094
Institucionales	38.807
Mayorista	22.181
Total	**1.301.141**

Ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA)

El objetivo es determinar las perdidas esperadas por riesgo de contraparte en los contratos de derivados OTC. El CVA de un derivado se define como la diferencia entre el valor del derivado libre de riesgo de contraparte (equivalente al derivado original pero sin riesgo de default de alguna de las partes) y el valor del derivado riesgoso (que corresponde al derivado original, el cual tiene un riesgo inherente) que considera la posibilidad del incumplimiento de la contraparte. De esta forma el CVA de un cliente se puede obtener a partir de la exposición esperada (EE) por riesgo de contraparte (cuánto se espera perder) y la tasa de pérdida esperada (PE) asociado al default de la contraparte. La tabla a continuación detalla la provisión de CVA por segmento al cierre de Septiembre 2014.

CreditValueAdjustment			
Segmento	**dic-13**	**sep-14**	**Variación**
Banca Privada	536	568	32
Bancos Internacionales	50	66	16
Bancos Locales	147	183	36
Corporativa	786	1.872	1.086
Empresarios y Emprendedores	280	213	(67)
Empresas	1.402	1.944	542
Grandes Empresas	1.401	2.187	786
Inmobiliaria	622	730	108
Institucionales	80	102	22
Mayorista	168	187	19
Total	**5.472**	**8.052**	**2.580**

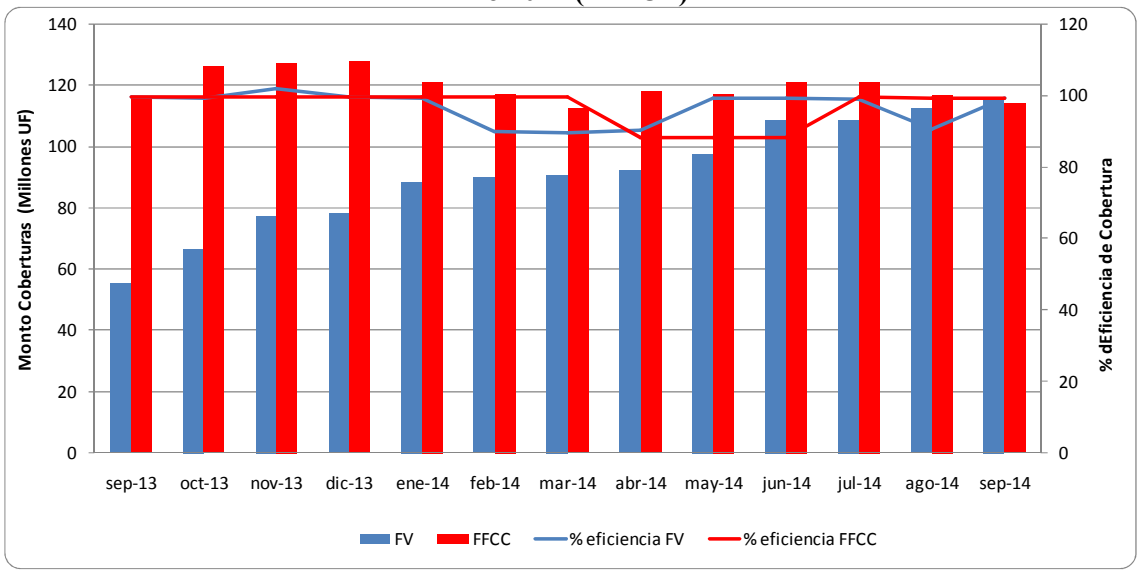
h. Coberturas contables

El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el balance.

Las coberturas de flujo de caja en tanto, registran en el patrimonio neto los cambios de valor razonable de los derivados que forman parte de la cobertura. El tratamiento de este tipo de instrumento se apega estrictamente a las normas internacionales de contabilidad IAS 39. La Gerencia de Riesgo de Financiero se encarga de diseñar y validar la efectividad de las coberturas, generando indicadores de efectividad que son monitoreados constantemente e informados al ALCO.

Al 30 de septiembre de 2014 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los MMUF 116,4 en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a MMUF 130,3.

Fig. 19. Monto. Tipo y Eficiencia Coberturas Contables
Año 2014 (MMUF)



Riesgo de crédito

Estructura de administración de riesgo

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio.

En base a estas facultades de crédito las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración.requiriendo siempre la concurrencia de dos ejecutivos con facultades.

A medida que el monto de la operación se incrementa, esta es aprobada por duplas de ejecutivos séniores tanto de las áreas comercial como de riesgo y comités de la alta Administración, hasta alcanzar la instancia máxima que corresponde al Comité Ejecutivo del Directorio.

Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los Bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en Compendio de Normas Contables capítulo B1, referente a Provisiones por Riesgo de Crédito.

El Banco cuenta con una serie de modelos tanto para la cartera individual, como para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos modelos están aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

Modelos basados en el análisis individual de deudores

Esta es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y una a una.

Estos modelos consideran el análisis de aspectos como la situación financiera de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado

de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en esta.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2014					
	DEUDA			PROVISION		
Deuda	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
A1	8.449	157.562	166.011	3	56	59
A2	43.523	1.094.029	1.137.552	36	772	808
A3	53.263	2.278.213	2.331.476	117	2.651	2.768
A4	2.706	1.695.169	1.697.875	47	10.676	10.723
A5	-	1.058.535	1.058.535	-	8.778	8.778
A6	-	284.464	284.464	-	4.736	4.736
B1	-	218.655	218.655	-	17.525	17.525
B2	-	50.221	50.221	-	6.828	6.828
B3	-	5.971	5.971	-	561	561
B4	-	20.744	20.744	-	4.799	4.799
C1	-	30.267	30.267	-	605	605
C2	-	17.222	17.222	-	1.722	1.722
C3	-	17.290	17.290	-	4.322	4.322
C4	-	10.778	10.778	-	4.311	4.311
C5	-	72.581	72.581	-	47.178	47.178
C6	-	36.411	36.411	-	32.770	32.770
GR	-	7.047.289	7.047.289	-	180.769	180.769
Filiales	42.496	1.232.569	1.275.065	91	18.124	18.215
Total	**150.437**	**15.327.970**	**15.478.407**	**294**	**347.183**	**347.477**

	Al 31 de diciembre de 2013					
	DEUDA			PROVISION		
Deuda	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
A1	7.793	161.610	169.403	3	58	61
A2	28.052	1.202.554	1.230.606	23	762	785
A3	46.695	2.069.874	2.116.569	102	2.524	2.626
A4	-	1.734.600	1.734.600	-	11.689	11.689
A5	102	937.239	937.341	4	6.843	6.847
A6	-	343.558	343.558	-	10.907	10.907
B1	-	98.034	98.034	-	5.715	5.715
B2	-	34.345	34.345	-	5.970	5.970
B3	-	8.004	8.004	-	803	803
B4	-	15.720	15.720	-	2.757	2.757
C1	-	15.015	15.015	-	300	300
C2	-	8.316	8.316	-	832	832
C3	-	2.203	2.203	-	551	551
C4	-	9.657	9.657	-	3.863	3.863
C5	-	65.439	65.439	-	42.535	42.535
C6	-	49.911	49.911	-	44.920	44.920
GR	-	6.542.280	6.542.280	-	172.785	172.785
Filiales	23.753	1.124.959	1.148.712	112	20.433	20.545
Total	**106.395**	**14.423.318**	**14.529.713**	**244**	**334.247**	**334.491**

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente.

	Menor a 30 días		Entre 31 y 89 días		90 días o más		Total	
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2014	31.12.2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	44.989	24.279	18.325	25.589	283.139	255.312	346.453	305.180
Total	**44.989**	**24.279**	**18.325**	**25.589**	**283.139**	**255.312**	**346.453**	**305.180**

Exposición máxima al riesgo crediticio

La exposición máxima al riesgo crediticio varía significativamente y depende de tanto los riesgos individuales como los riesgos generales de economía de mercado.

	30 de Septiembre de 2014				
Cifras en Millones de $	**Exposición Máxima**	**Provisión**	**Exposición neta Después de Provisión**	**Garantías Asociadas**	**Exposición neta**
Instrumentos para la negociación	936	-	**936**	-	**936**
Adeudado por bancos	150.437	(294)	**150.143**	-	**150.143**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes. y Créditos contingentes (1)	20.425.303	(347.183)	**20.078.120**	(5.274.718)	**14.803.402**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	747.118	-	**747.118**	-	**747.118**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	**-**	-	**-**
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	254.565	(8.052)	**246.513**	-	**246.513**

(1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM$15.327.970 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM$5.097.333 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(2) Para el período 2014 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

	31 de diciembre de 2013				
Cifras en Millones de $	**Exposición Máxima**	**Provisión**	**Exposición neta Después de Provisión**	**Garantías Asociadas**	**Exposición neta**
Instrumentos para la negociación	1.042.536	-	**1.042.536**	-	**1.042.536**
Adeudado por bancos	106.395	(244)	**106.151**	-	**106.151**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes. y Créditos contingentes (3)	18.699.325	(334.247)	**18.365.078**	(6.165.312)	**12.199.766**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	934.351	-	**934.350**	-	**934.351**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	**-**	-	**-**
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	65.093	(5.473)	**59.620**	-	**59.620**

(3) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM$14.423.318 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM$4.276.007 (ver Nota 22). Las garantías informadas están legalmente constituidas a favor del Banco y no existe incertidumbre respecto a su eventual ejecución o liquidación.

(4) Para el período 2013 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Riesgo operacional

Debido a la importancia que tiene una adecuada administración y control de los riesgos operacionales el Banco implementó en 2006 una gerencia especializada cuya organización se encuentra alineada con los principios definidos en el Comité de Basilea.

El Banco cuenta con especialistas de riesgo operacional en los ámbitos de procesos seguridad de la información y riesgo tecnológico continuidad del negocio cumplimiento normativo y cuantificación del riesgo siendo el objetivo evitar errores en los procesos reducir el nivel de pérdidas inesperadas y optimizar el uso de capital requerido.

El Banco en los últimos años ha alcanzado una madurez en materia de identificación cuantificación mitigación y reporte de sus riesgos operacionales lo que permite contar con riesgos cuyo impacto en la organización es cuantificado monetariamente.

Gestión riesgo operacional

El Banco gestiona sus riesgos operacionales con la participación activa de los responsables de las áreas y procesos (Dueños de Procesos) cuatro tipos comités para la gestión en las distintas materias: a) comité de riesgos operacionales. b) seguridad de la información y riesgos tecnológicos c) continuidad de negocio y c) servicios externalizados. Estos sesionan periódicamente y su objetivo es velar por la ejecución de los procesos de identificación y detección de riesgos efectuar planes para corregir sus causas y mitigar los riesgos operacionales.

Cálculos de capital según Basilea

El Banco ha participado en los ejercicios de cálculo de capital de acuerdo a los estándares de Basilea II (QIS) cálculo donde se integra el riesgo operacional con riesgo de crédito y riesgo de mercado como un indicador global de la exposición al riesgo. No obstante el Banco durante el año 2013 realizó el cálculo de capital de riesgo operacional bajo el modelo avanzado.

Seguridad de la información

El Banco cuenta con una estrategia de seguridad basada en las mejores prácticas de la industria que se sustenta en un marco normativo cuyo principal componente es la política general de seguridad de la información aprobada por el Comité de Directores una organización conformada por áreas especializadas orientadas a la administración y operación de la seguridad y la gestión de los riesgos tecnológicos y de seguridad un Comité de Seguridad conformado por representantes de diversas áreas del Banco que vela por el cumplimiento del plan anual de seguridad y la aprobación de las políticas específicas de seguridad.

Esta estrategia se complementa con una infraestructura tecnológica y procedimientos específicos de operación y monitoreo de la actividad orientada a prevenir potenciales ataques a la seguridad de la información de los clientes y del Banco.

Continuidad del Negocio

Las estrategias de continuidad desarrolladas durante los últimos años se han ido consolidando sumando nuevos escenarios de riesgo y aumentando la cobertura del plan a distintas unidades que requieren mantener la continuidad de sus servicios ante escenarios de contingencia.

Durante el 2013 se han realizado las capacitaciones de los colaboradores pruebas a los planes en horario hábil y con atención al público para validar la efectividad de los procedimientos y las estrategias de continuidad dando una atención constante y satisfactoria al cliente. Las pruebas ejecutadas involucran la ejecución de procedimientos operativos como pruebas tecnológicas.

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

2014

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	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	1.416.461	-	-	-	1.416.461	-	-	-	1.416.461
Operaciones con liquidación en curso	-	1.196.469	-	-	1.196.469	-	-	-	1.196.469
Instrumentos para negociación	-	732.347	13.241	100.441	846.029	89.944	91	90.035	936.064
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	109.052	78.275	8.661	195.988	-	-	-	150.437
Contratos de derivados financieros	-	103.904	213.978	409.146	727.028	577.096	839.681	1.416.777	2.143.805
Adeudado por bancos (*)	-	15.461	29.208	85.429	130.098	20.339	-	20.339	150.437
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.681.527	1.655.972	2.852.438	6.189.937	4.669.548	4.191.777	8.861.325	15.051.262
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	615.609	1.692	11.443	628.744	56.422	61.953	118.375	747.119
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**1.416.461**	**4.454.369**	**1.992.366**	**3.467.558**	**11.330.754**	**5.413.349**	**5.093.502**	**10.506.851**	**21.837.605**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.077.848	-	-	-	4.077.848	-	-	-	4.077.848
Operaciones con liquidación en curso	-	1.085.934	-	-	1.085.934	-	-	-	1.085.934
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	230.426	14.600	51.761	296.787	43.945	-	43.945	340.732
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.322.807	2.027.286	2.643.617	7.993.710	148.226	7	148.233	8.141.943
Contratos de derivados financieros	-	97.559	182.562	412.767	692.888	707.753	784.758	1.492.511	2.185.399
Obligaciones con bancos	-	374.870	323.938	654.272	1.353.080	134.626	-	134.626	1.487.706
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.170	6.356	14.028	22.554	1.589.378	1.457.244	3.046.622	3.069.176
Otras obligaciones financieras	-	22.840	1.040	987	24.867	27.604	12.887	40.491	65.358
Total pasivos	**4.077.848**	**5.136.606**	**2.555.782**	**3.777.432**	**15.547.668**	**2.651.532**	**2.254.896**	**4.906.428**	**20.454.096**

(*) Presenta valores brutos.
(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

2013

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	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	1.261.766	-	-	-	1.261.766	-	-	-	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	698.013	-	-	-	698.013	-	-	-	698.013
Instrumentos para negociación	-	760.799	55.934	128.698	945.431	95.588	1.517	97.105	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	117.785	9.136	68.100	195.021	-	-	-	195.021
Contratos de derivados financieros	-	73.439	61.014	330.760	465.213	445.623	358.444	804.067	1.269.280
Adeudado por bancos (*)	-	7.375	906	87.601	95.882	10.514	-	10.514	106.396
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.703.430	1.522.968	2.794.253	6.020.651	4.445.036	3.706.291	8.151.327	14.171.978
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	702.457	65.057	26.900	794.414	93.736	46.201	139.937	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**1.959.779**	**3.365.285**	**1.715.015**	**3.436.312**	**10.476.391**	**5.090.497**	**4.112.453**	**9.202.950**	**19.679.341**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.920.617	-	-	-	3.920.617	-	-	-	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	552.895	-	-	-	552.895	-	-	-	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	105.102	19.435	98.973	223.510	112.191	-	112.191	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	2.993.948	2.201.600	2.273.045	7.468.593	239.094	11	239.105	7.707.698
Contratos de derivados financieros	-	74.986	32.099	334.573	441.658	461.330	329.276	790.606	1.232.264
Obligaciones con bancos	-	508.193	341.207	526.154	1.375.554	129.174	-	129.174	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	-	5.649	727	320.619	326.995	1.252.400	1.329.228	2.581.628	2.908.623
Otras obligaciones financieras	-	47.946	137	14.043	62.126	5.275	4.459	9.734	71.860
Total pasivos	**4.473.512**	**3.735.824**	**2.595.205**	**3.567.407**	**14.371.948**	**2.199.464**	**1.662.974**	**3.862.438**	**18.234.386**

(*) Presenta valores brutos.
(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA 37–MONEDA EXTRANJERA

En los estados financieros intermediosconsolidados al 30 de septiembre de 2014 yal 31 de diciembre de 2013, se incluyen activos y pasivos en moneda extranjera o reajustable por la variación del tipo de cambio por los montos que se indican a continuación:

	Pagaderos en Moneda Extranjera		Pagaderos en Moneda Chilena		Total	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	844.009	826.181	572.452	435.585	1.416.461	1.261.766
Operaciones con liquidación en curso	881.350	464.298	315.119	233.715	1.196.469	698.013
Instrumentos para negociación	3.162	4.149	932.902	1.038.387	936.064	1.042.536
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	195.988	195.021	195.988	195.021
Contratos de derivados financieros	3.637	82.501	2.140.168	1.186.779	2.143.805	1.269.280
Adeudado por bancos	148.921	106.151	1.222	-	150.143	106.151
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.729.823	2.326.003	12.250.964	11.763.068	14.980.787	14.089.071
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	250.657	204.971	496.462	729.380	747.119	934.351
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	100.782	80.093	100.782	80.093
Intangibles	22	35	86.526	83.311	86.548	83.346
Activo fijo	1.128	829	229.681	232.190	230.809	233.019
Impuestos corrientes	-	-	1.777	-	1.777	-
Impuesto diferidos	-	-	65.146	56.846	65.146	56.846
Otros activos	215.518	69.183	168.965	127.993	384.483	197.176
TOTAL ACTIVOS	**5.078.227**	**4.084.301**	**17.558.154**	**16.162.368**	**22.636.381**	**20.246.669**
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	739.975	535.213	3.337.873	3.385.404	4.077.848	3.920.617
Operaciones con liquidación en curso	870.988	451.664	214.946	101.231	1.085.934	552.895
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	20.343	16.158	320.389	319.543	340.732	335.701
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.735.455	1.338.441	6.406.488	6.369.257	8.141.943	7.707.698
Contratos de derivados financieros	15.469	103.880	2.169.930	1.128.384	2.185.399	1.232.264
Obligaciones con bancos	1.440.648	1.398.583	47.058	106.145	1.487.706	1.504.728
Instrumentos de deuda emitidos	934.582	829.875	2.134.594	2.078.748	3.069.176	2.908.623
Otras obligaciones financieras	13.151	17.727	52.207	54.133	65.358	71.860
Impuestos corrientes	-	-	-	3.026	-	3.026
Impuestos diferidos	-	-	44.237	40.199	44.237	40.199
Provisiones	2.502	1.493	190.963	179.866	193.465	181.359
Otros pasivos	37.307	36.098	199.740	169.501	237.047	205.599
TOTAL PASIVOS	**5.810.420**	**4.729.132**	**15.118.425**	**13.935.437**	**20.928.845**	**18.664.569**

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de octubre de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados (28 de noviembre de 2014), no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2014

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$: Millones de pesos chilenos

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

ACTIVOS	**30-09-2014 MM$**	**31-12-2013 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	8.735	6.885
Operaciones con liquidación en curso	1.567	10
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-
Adeudado por bancos	1.549	28.891
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	57.018	53.300
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	-	-
Activo fijo	570	49
Impuestos corrientes	81	72
Impuestos diferidos	582	316
Otros activos	98	14
TOTAL ACTIVOS	70.200	89.540

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

PASIVOS	**30-06-2014 MM$**	**31-12-2013 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.699	4.680
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	31.737	50.919
Contratos de derivados financieros	420	325
Obligaciones con bancos	9.084	8.377
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	898	6
Impuestos corrientes	10	11
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	170	1.413
Otros pasivos	125	105
TOTAL PASIVOS	46.143	65.836
PATRIMONIO		
Capital	8.789	8.789
Reservas	2.970	2.970
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	12.761	11.921
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(463)	35
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(11)
TOTAL PATRIMONIO	24.057	23.704
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	70.200	89.540

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013

	30-06-2014 MM$	30-06-2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.640	1.325
Gastos por intereses y reajustes	(630)	(546)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.010	779
Ingresos por comisiones	167	126
Gastos por comisiones	(9)	(6)
Ingreso neto por comisiones	158	120
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(1.728)	(513)
Utilidad (pérdida)de cambio neta	2.622	1.544
Otros ingresos operacionales	4	11
Total ingresos operacionales	2.066	1.941
Provisiones por riesgo de crédito	(1.322)	(956)
INGRESO OPERACIONAL NETO	744	985
Remuneraciones y gastos del personal	(740)	(631)
Gastos de administración	(677)	(580)
Depreciaciones y amortizaciones	(24)	(17)
Otros gastos operacionales	(32)	(9)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1.473)	(1.237)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**(729)**	**(252)**
Impuesto a la renta	266	122
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**(463)**	**(130)**

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 2014 y 2013

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(463)	(130)
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**(463)**	**(130)**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(463)	(130)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	24	9
Provisión por riesgos de créditos	(1.322)	956
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	(1.728)	(1.031)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(1.010)	(921)
Gasto por impuesto sobre la renta	(267)	(122)
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	27.474	331
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	(651)	(5.746)
Disminución (aumento) impuestos corrientes	(9)	(17)
Disminución (aumento) otros activos	(84)	488
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(981)	3.464
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(19.182)	6.815
Aumento (disminución) provisiones	(872)	-
Aumento (disminución) otros pasivos	1.843	(208)
Intereses cobrados	98	535
Intereses pagados	(630)	(404)
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**2.240**	**4.019**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(523)	(17)
Venta inversión en sociedades	-	-
Flujo neto generado por actividades de inversión	**(523)**	**(17)**
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	1.690	3.344
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**1.690**	**3.344**
Flujo neto de efectivo	**3.407**	**7.346**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	6.895	1.780
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	10.302	9.126

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

2013	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2013	8.789	2.970	11.921	35	(11)	23.704
Distribución de resultado	-	-	35	(35)	-	-
Absorción de los dividendos mínimos			(11)		11	-
Subtotal	8.789	2.970	11.945	-	-	23.704
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	(463)	-	(463)
Reversión dividendos mínimos	-	-	816	-	-	816
Saldo al 30 de septiembre 2014	8.789	2.970	12.761	(463)	-	24.057

2013	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	8.789	2.970	11.175	1.066	(320)	23.680
Distribución de resultado	-	-	1.066	(1.066)	-	-
Absorción de los dividendos mínimos	-	-	(320)	-	320	-
SubTotal	8.789	2.970	11.921	-	-	23.680
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	(130)	-	(130)
Ajuste dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2013	8.789	2.970	11.921	(130)	-	23.550

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 30 de septiembre de 2013

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 2013.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, 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 2014

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	852	788	1.640
Gastos por intereses y reajustes	(396)	(234)	(630)
Ingreso neto por intereses y reajustes	456	554	1.010
Ingresos por comisiones	104	63	167
Gastos por comisiones	(6)	(3)	(9)
Ingreso neto por comisiones	98	60	158
Utilidad neta de operaciones financieras	(1.071)	(657)	(1.728)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.626	996	2.622
Otros ingresos operacionales	4	2	2
Total ingresos operacionales	1.111	955	2.066
Provisiones por riesgo de crédito	(820)	(502)	(1.322)
Ingreso operacional neto	744	291	453
Remuneraciones y gastos del personal	(459)	(281)	(740)
Gastos de administración	(420)	(257)	(677)
Depreciaciones y amortizaciones	(15)	(9)	(24)
Otros gastos operacionales	(20)	(12)	(32)
Total gastos operacionales	(914)	(559)	(1.473)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(623)	(106)	(729)
Impuesto a la renta	165	101	266
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(458)	(5)	(463)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Al 30 de septiembre 2013

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	1.013	312	1.325
Gastos por intereses y reajustes	(375)	(171)	(546)
Ingreso neto por intereses y reajustes	638	141	779
Ingresos por comisiones	102	24	126
Gastos por comisiones	(5)	(1)	(6)
Ingreso neto por comisiones	97	23	120
Utilidad neta de operaciones financieras	(416)	(97)	(513)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.251	293	1.544
Otros ingresos operacionales	9	2	11
Total ingresos operacionales	1.579	362	1.941
Provisiones por riesgo de crédito	(774)	(182)	(956)
Ingreso operacional neto	805	180	985
Remuneraciones y gastos del personal	(511)	(120)	(631)
Gastos de administración	(470)	(110)	(580)
Depreciaciones y amortizaciones	(14)	(3)	(17)
Otros gastos operacionales	(7)	(2)	(9)
Total gastos operacionales	(1.002)	(235)	(1.237)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(197)	(55)	(252)
Impuesto a la renta	99	23	122
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(98)	(32)	(130)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b. Información sobre productos y servicios al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013.

	2014			2013		
	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$
Activo del segmento						
Adeudado por Bancos	1.549	-	1.549	26.594	2.300	28.894
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	34.945	22.073	57.018	38.791	14.509	53.300
Otros activos	7.212	4.421	11.633	5.510	1.837	7.346
Total activos del segmento	43.706	26.494	70.200	70.895	18.646	89.540
Pasivo del segmento						
Depósitos y otras captaciones a plazo	27.292	8.144	35.436	48.704	6.895	55.599
Obligaciones con bancos	898	9.084	9.982	6	8.377	8.383
Otros pasivos	450	275	725	1.391	464	1.854
Total pasivos del segmento	28.640	17.503	46.143	50.101	15.736	65.836

Los criterios de contabilización de las transacciones entre los segmentos son iguales a la contabilización, definida en el manual de políticas contables del Banco.

c. Otra información de segmentos

Al 30 de septiembre de 2014	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	202	68	270
Depreciación	(143)	(48)	(191)
Amortización de otros intangibles			
Total	59	20	79

Al 31 de diciembre de 2013	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	164	55	219
Depreciación	(128)	(42)	(170)
Amortización de otros intangibles			
Total	36	13	49

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	**30-09-2014 MM$**	**31-12-2013 MM$**
Efectivo	183	238
Depósitos en el Banco Central de Chile	2.813	2.757
Depósitos bancos nacionales	72	11
Depósitos en el exterior	5.667	3.879
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	8.735	6.885
Operaciones con liquidación en curso netas	1.567	10
Total efectivo y efectivo equivalente	**10.302**	**6.895**

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.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, las operaciones con liquidación en curso corresponden a documentos a cargo de otros bancos (canje) por MM$ 1.567 y MM$ 10, 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 2013 quedó formando parte de las utilidades retenidas.

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, 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	
	30-09-2014	**31-12-2013**
	MM$	**MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	-	2.988
Colocaciones brutas	-	2.988
Provisión sobre colocaciones	-	(2)
Colocaciones netas	-	2.986
Créditos contingentes:		
Cartas de Crédito	-	2.049
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	2.049

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	1.420	400
PASIVOS		
Depósitos y otras captaciones a plazo	27.292	48.704
Otras obligaciones	-	6

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2014 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	10	396
Ingresos por venta de cartera	52	-
Totales	62	396

Al 30 de septiembre de 2013 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	40	373
Ingresos por venta de cartera	7	-
Totales	47	373

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:

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Gerentes	199	182

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2014, 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 2014 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 SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de Diciembre de 2013

Contenido **Página**

Estados de situación financiera consolidados	3
Estados de resultados consolidados del período	4
Estados de otros resultados integrales consolidados del período	5
Estados de cambios en el patrimonio consolidados	6
Estados de flujos de efectivo consolidados	7
Notas a los estados financieros consolidados	9

$	=	Cifras expresadas en pesos chilenos.
MM$	=	Cifras expresadas en millones de pesos chilenos.
US$	=	Cifras expresadas en dólares estadounidenses.
MUS$	=	Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses.
MMUS$	=	Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses.
COP$	=	Cifras expresadas en pesos colombianos.
MMCOP$	=	Cifras expresadas en millones de pesos colombianos.
UF	=	Cifras expresadas en unidades de fomento.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Al 30 de Septiembre 2014 y 31 de diciembre 2013
(Cifras en millones de pesos – MM$)

	Notas	30.09.2014	31.12.2013
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.068.208	911.088
Operaciones con liquidación en curso	5	586.629	112.755
Instrumentos para negociación	6	242.933	431.683
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	266.337	201.665
Contratos de derivados financieros		703.823	376.280
Adeudado por bancos	8	756.717	217.944
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	14.354.839	12.777.784
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	895.494	889.087
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	230.783	237.522
Inversiones en sociedades	11	17.264	15.465
Intangibles	12	886.226	836.922
Activo fijo	13	100.352	98.242
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		98.105	92.932
Otros activos	14	412.254	290.678
TOTAL ACTIVOS		**20.619.964**	**17.490.047**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	4.224.680	3.451.383
Operaciones con liquidación en curso	5	566.783	57.352
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	50.872	342.445
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	8.017.350	7.337.703
Contratos de derivados financieros		612.889	281.583
Obligaciones con bancos	16	1.470.031	1.273.840
Instrumentos de deuda emitidos	17	3.099.920	2.414.557
Otras obligaciones financieras	17	14.528	16.807
Impuestos corrientes		25.631	45.158
Impuestos diferidos		183.025	179.467
Provisiones		203.694	187.206
Otros pasivos	18	239.867	185.507
TOTAL PASIVOS		**18.709.270**	**15.773.008**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco			
Capital	20	781.559	781.559
Reservas	20	515.618	515.618
Cuentas de valoración	20	47.241	(23.422)
Utilidades retenidas:		206.755	137.586
Utilidades retenidas de períodos anteriores	20	126.730	60.040
Utilidad del período	20	160.051	155.093
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(80.026)	(77.547)
		1.551.173	1.411.341
Interés no controlador	20	359.521	305.698
TOTAL PATRIMONIO		**1.910.694**	**1.717.039**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**20.619.964**	**17.490.047**

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PERÍODO
Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de Septiembre 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos – MM$)

	Notas	30.09.2014	30.09.2013
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		967.302	704.488
Gastos por intereses y reajustes		(502.049)	(394.419)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**465.253**	**310.069**
Ingresos por comisiones		150.534	97.334
Gastos por comisiones		(30.638)	(18.705)
Ingreso neto por comisiones		**119.896**	**78.629**
Utilidad neta de operaciones financieras		163.871	57.673
(Pérdida) / Utilidad de cambio neta		(33.052)	4.294
Otros ingresos operacionales		19.333	10.892
Total ingresos operacionales		**735.301**	**461.557**
Provisiones por riesgo de crédito		(89.650)	(75.834)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**645.651**	**385.723**
Remuneraciones y gastos del personal		(165.200)	(113.008)
Gastos de administración		(155.099)	(89.669)
Depreciaciones y amortizaciones		(40.007)	(26.266)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(20.988)	(14.714)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(381.294)**	**(243.657)**
RESULTADO OPERACIONAL		**264.357**	**142.066**
Resultado por inversiones en sociedades		1.690	1.031
Resultado antes de impuesto a la renta		**266.047**	**143.097**
Impuesto a la renta		(80.043)	(34.934)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**186.004**	**108.163**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		160.051	100.710
Interés no controlador		25.953	7.453
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		0,470	0,299
Utilidad diluida		0,470	0,299

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO
Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de Septiembre 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos-MM$)

	Notas	30.09.2014	30.09.2013
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**186.004**	**108.163**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(3.005)	3.428
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York		78.551	(17.153)
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		(4.282)	(1.506)
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		(2.364)	(1.901)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**68.900**	**(17.132)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		3.732	13
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		**72.632**	**(17.119)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**72.632**	**(17.119)**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**258.636**	**91.044**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		230.714	83.591
Interés no controlador	20	27.922	7.453

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de Septiembre 2014 y 2013
(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	Subtotal Cuentas de Valoración	Utilidades retenidas de períodos anteriores	Utilidad del período	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no Controlador	Total Patrimonio
	Millones	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Patrimonio al 1 de Enero de 2013	**293.358**	**638.234**	**275.552**	**(8.143)**	**456**	**570**	**1.453**	**(26.217)**	**(31.881)**	**-**	**120.080**	**(60.040)**	**941.945**	**54.370**	**996.315**
Aumento o disminución de capital y reservas	47.000	143.325	147.927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	291.252	-	291.252
Distribución de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.040	(120.080)	60.040	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.355)	(50.355)	-	(50.355)
Efecto dilución compra Helm Bank	-	-	92.223	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92.223	-	92.223
Resultado integral del período	-	-	-	3.428	(1.506)	(1.901)	13	(17.153)	(17.119)	-	100.710	-	83.591	7.453	91.044
Adquisición Helm en Colombia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	315.436	315.436
Patrimonio al 30 de septiembre 2013	**340.358**	**781.559**	**515.702**	**(4.715)**	**(1.050)**	**(1.331)**	**1.466**	**(43.370)**	**(49.000)**	**60.040**	**100.710**	**(50.355)**	**1.358.656**	**377.259**	**1.735.915**
Patrimonio al 1 de Enero de 2013	**293.358**	**638.234**	**275.552**	**(8.143)**	**456**	**570**	**1.453**	**(26.217)**	**(31.881)**	**-**	**120.080**	**(60.040)**	**941.945**	**54.370**	**996.315**
Aumento o disminución de capital y reservas	47.000	143.325	147.843	-	-	-	-	-	-	-		-	291.168	787	291.955
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.040	(120.080)	60.040	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		(77.547)	(77.547)	-	(77.547)
Resultado integral del período	-	-	-	4.597	(2.840)	(5.757)	499	11.960	8.459	-	155.093	-	163.552	12.817	176.369
Efecto dilución compra Helm Bank y Subsidiarias	-	-	92.223	-	-	-	-	-	-	-		-	92.223	-	92.223
Movimientos generados por Interés no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.716	2.716
Adquisición Helm y Subsidiarias en Colombia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	235.008	235.008
Patrimonio al 31 de Diciembre 2013	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(3.546)**	**(2.384)**	**(5.187)**	**1.952**	**(14.257)**	**(23.422)**	**60.040**	**155.093**	**(77.547)**	**1.411.341**	**305.698**	**1.717.039**
Patrimonio al 1 de Enero de 2014	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(3.546)**	**(2.384)**	**(5.187)**	**1.952**	**(14.257)**	**(23.422)**	**60.040**	**155.093**	**(77.547)**	**1.411.341**	**305.698**	**1.717.039**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.045	1.045
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.690	(155.093)	77.547	(10.856)	-	(10.856)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(80.026)	(80.026)	-	(80.026)
Resultado integral del período	-	-	-	(6.003)	(4.282)	(2.349)	4.746	78.551	70.663	-	160.051	-	230.714	27.922	258.636
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.856	24.856
Patrimonio al 30 de Septiembre 2014	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(9.549)**	**(6.666)**	**(7.536)**	**6.698**	**64.294**	**47.241**	**126.730**	**160.051**	**(80.026)**	**1.551.173**	**359.521**	**1.910.694**

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de Septiembre 2014 y 2013
(Cifras en millones de pesos – MMS)

	Notas	30.09.2014	30.09.2013
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		266.047	143.097
Intereses no controlador		25.953	7.453
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	28	40.007	26.266
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	25	107.256	87.876
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		858	1.320
Provisiones por contingencias		657	4.833
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		24.746	(17.943)
Ingreso neto por intereses y reajustes	21	(465.253)	(310.069)
Ingreso neto por comisiones	22	(119.896)	(78.629)
Utilidad / (pérdida) cambio neta	24	33.052	(4.294)
Cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos		(1.615)	47.331
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		2.698	(37.832)
Subtotales		**(85.490)**	**(130.591)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(2.042.845)	(180.695)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		134.146	13.398
Instrumentos para negociación		(13.085)	(267.455)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		31.176	675.264
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		6.739	(600)
Otros activos y pasivos		(67.216)	(58.989)
Depósitos y otras captaciones a plazo		690.796	(1.127.277)
Depósitos y otras obligaciones a la vista		773.374	530.246
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		(291.573)	96.937
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	11	1.690	1.031
Préstamos obtenidos del exterior		4.131.494	2.480.404
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(3.938.192)	(2.422.366)
Intereses pagados		(538.405)	(475.824)
Intereses ganados		892.306	714.671
Impuesto a la Renta		(80.043)	(34.934)
Pago de otros préstamos obtenidos		(2.279)	(589)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**(397.407)**	**(187.369)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos y otros		(19.576)	(10.290)
Venta de activos Fijos		1.306	145
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.875	4.030
Adquisicion filiales Colombia, netas de efectivo incorporado		-	(190.372)
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(16.395)**	**(196.487)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		1.299.851	584.658
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(641.517)	(157.413)
Aumento de Capital		-	291.252
Dividendos pagados	20	(88.403)	(60.040)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**569.931**	**658.457**
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**156.129**	**274.601**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.327.476	733.020
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.483.605	1.007.621
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**156.129**	**274.601**

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013

ÍNDICE

NOTA 1 -	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
NOTA 2 -	CAMBIOS CONTABLES	35
NOTA 3 -	HECHOS RELEVANTES	35
NOTA 4 -	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	56
NOTA 5 -	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	62
NOTA 6 -	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	64
NOTA 7 -	OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES	65
NOTA 8 -	ADEUDADO POR BANCOS	67
NOTA 9 -	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	69
NOTA 10 -	INSTRUMENTOS DE INVERSION	73
NOTA 11 -	INVERSIONES EN SOCIEDADES	74
NOTA 12 -	INTANGIBLES	76
NOTA 13 -	ACTIVO FIJO	79
NOTA 14 -	OTROS ACTIVOS	81
NOTA 15 -	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	83
NOTA 16 -	OBLIGACIONES CON BANCOS	84
NOTA 17 -	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	85
NOTA 18 -	OTROS PASIVOS	89
NOTA 19 -	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	90
NOTA 20 -	PATRIMONIO	103
NOTA 21 -	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	111
NOTA 22 -	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	112
NOTA 23 -	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	113
NOTA 24 -	RESULTADO NETO DE CAMBIO	113
NOTA 25 -	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	114
NOTA 26 -	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	116
NOTA 27 -	GASTOS DE ADMINISTRACION	117
NOTA 28 -	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	118
NOTA 29 -	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	121
NOTA 30 -	ADMINISTRACION DE RIESGOS	125
NOTA 31 -	HECHOS POSTERIORES	172

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Información General – Antecedentes de CorpBanca y Subsidiarias

Corpbanca es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). 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 desde personas naturales hasta grandes corporaciones.

Corpbanca desde el año 2004 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").

El domicilio legal de Corpbanca es Huérfanos 1072, Santiago de Chile y su página Web es www.corpbanca.cl.

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 y Banco 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 vende sus acciones a privados, quienes pasan a tomar control del Banco en 1976. En 1980 cambia 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, el grupo controlador tomó medidas significativas para mejorar la administración de riesgos, mejorar la eficiencia operativa y expandir las operaciones del Banco. 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 adquisición de la subsidiaria bancaria de Colombia del Banco Santander España (concretada en el primer semestre de 2012), actualmente denominada Banco Corpbanca Colombia S.A.

Relacionado a su estrategia de crecimiento y expansión internacional Corpbanca Colombia suscribió un acuerdo, en el cual se estipuló la adquisición de hasta el 100% de las acciones de Helm Bank S.A. y todas sus controladas de la cual ha adquirido hoy un 99,78% del total de las acciones, tomando el control del Banco y sus subsidiarias; adicionalmente esta operación involucró la adquisición directa por parte de Corpbanca (Chile) del 80% de la propiedad de Helm Corredor de Seguros S.A., todas entidades que operan en la República de Colombia. Posterior al cierre de esta operación, Helm Bank y Banco Corpbanca se fusionaron para operar como un solo Banco (Junio 2014).

ii) Corpbanca en la actualidad

CorpBanca –controlado por el Grupo Saieh con un 49,8752% de la propiedad– es un Banco comercial con sede en Chile que también participa en los mercados de Colombia y Panamá. Además, cuenta con una sucursal en Nueva York y una oficina de representación en Madrid. A septiembre de 2014 sus activos totales consolidados alcanzan a MM$ 20.619.964 (MMUS$ 34.501) y su patrimonio a MM$ 1.910.694 (MMUS$ 3.197). Focalizado en grandes y medianas empresas y en personas, ofrece productos de Banco universal. Su negocio lo complementa con filiales corredoras de bolsa y seguros, fiduciarias, AGF y asesorías financieras. Su notable desempeño en los últimos 15 años, hoy lo convierten en el cuarto mayor Banco privado de Chile (a agosto de 2014 su participación en colocaciones en Chile alcanzaba a 7,42%). En doce meses a septiembre de 2014 su retorno sobre patrimonio promedio (RoAE) alcanzó 14,9% –afectado por un incremento superior a US$1.300 millones de su base de capital en el período junio 2012-enero 2013– y su Índice de Basilea era de 12,6%. Esta solvencia le permitió adquirir Banco Santander Colombia (actualmente Banco CorpBanca Colombia) a mediados de 2012, en una operación en la que también participó el Grupo Santo Domingo, uno de los conglomerados económicos más importantes del continente. A principios de agosto de 2013, CorpBanca también adquirió las operaciones de Helm Bank en Colombia, Panamá e Islas Caimán. Consistente con su proceso de regionalización, con fecha 29 de enero de 2014, CorpBanca y CorpGroup suscribieron un acuerdo con Itaú-Unibanco e Itaú Chile por el cual se acordó la fusión de las operaciones en Chile y Colombia, lo que implicará la fusión entre CorpBanca e Itaú Chile. Lo anterior, sujeto a las aprobaciones regulatorias en Chile, Brasil, Colombia, Panamá y Estados Unidos. El banco fusionado será el cuarto mayor banco privado de Chile con activos consolidados por más de US$46.000 millones, colocaciones superiores a US$35.000 millones y depósitos del orden de US$28.800 millones. Con una mayor escala, el banco podrá explotar diversas oportunidades de cross-selling y accederá a fondos con menor costo. La

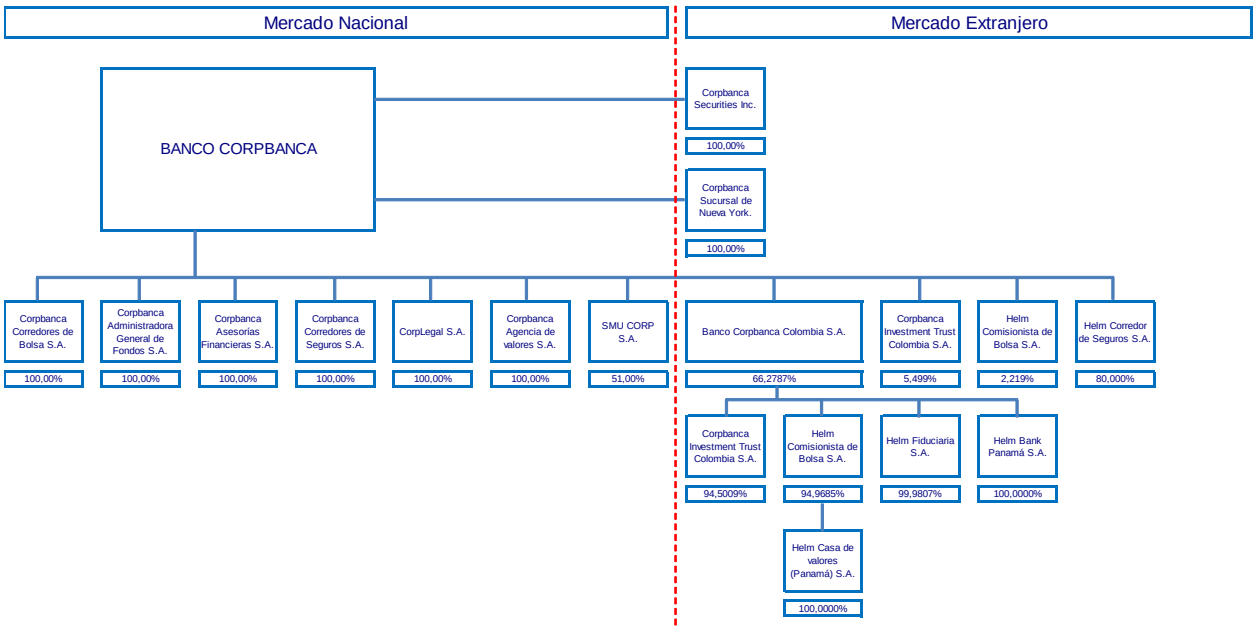
fortaleza patrimonial del nuevo banco será fortalecida con un aumento de capital por US$652 millones que Itaú Unibanco inyectará a Itaú Chile antes de la fusión.

iii) Corpbanca y Subsidiarias.

CorpBanca y sus subsidiarias (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 y operaciones relacionadas a este tipo, además de una operación directa en Colombia. El historial de las subsidiarias y/o sucursales en Chile y en el exterior se resumen a continuación:

Matriz y Subsidiarias en Chile

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 subsidiarias y sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro, entre otras. A continuación se presenta una descripción del mercado nacional y extranjero abarcado.



CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. Fue constituida por escritura pública el día 27 de enero de 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. Se encuentra inscrita en el Registro de Corredores y Agentes de Valores de la SVS bajo el N°160 del 11 de mayo de 1993.

CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 23 de diciembre de 1986, 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 Consolidados la sociedad administra 25 fondos mutuos y 8 fondos de inversión privados.

CorpBanca Asesorías Financieras S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 27 de enero de 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 SBIF.

CorpBanca Corredores de Seguros S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 8 de septiembre del año 1996, 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 y está sujeta a la fiscalización de la SVS.

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 subsidiarias 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 por escritura pública de fecha 16 de noviembre de 2009, iniciando sus operaciones con fecha 2 de diciembre de 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. Con fecha 18 de julio de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la disolución de la Sociedad, adicionalmente a ello el 25 de agosto de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros a petición de la Sociedad procedió a cancelar la inscripción N° 200 del Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que lleva la Superintendencia. Habiéndose obtenido ambas autorizaciones y cumplido los requisitos establecidos en el N° 2 del artículo 103 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, se ha procedido a la disolución de la

Sociedad, en virtud de haber sido absorbida por CorpBanca, la cual será a partir de la fecha indicada su continuadora legal. Para mayor información ver nota 31 Hechos Posteriores.

SMU CORP S.A. Sociedad constituida en Santiago por escritura pública de fecha el 2 de septiembre de 2009. 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.

Subsidiarias en Estados Unidos

CorpBanca Sucursal de New 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.

CorpBanca Securities INC. Es un Broker-Dealer, tiene como objetivo mejorar la oferta de valor para los clientes tanto de CorpBanca NY, CorpBanca Chile y CorpBanca Colombia. Dentro de los productos a ofrecer se encuentra la administración de carteras y corretaje de instrumentos financieros.

La apertura de un intermediario de valores en Estados Unidos otorga a los clientes del Banco la posibilidad de operar en una plaza extranjera con sistemas financieros más desarrollados, permitiendo un monitoreo directo y de mejor calidad de las inversiones que hoy se realizan a través de otros intermediarios internacionales.

En EE.UU., un Broker-Dealer es regulado por la Comisión de Valores y Bolsa (la "SEC") y se le exige pertenecer a una organización de autorregulación (una "SRO"). La mayoría de los Broker-Dealer son miembros de la Autoridad Reguladora de la Industria Financiera ("FINRA"). Estos llevan a cabo transacciones solo en bolsas de valores nacionales que pueden optar a hacerse miembros de la correspondiente organización "FINRA", esta tiene jurisdicción solo sobre las firmas que son miembros y sus personas asociadas.

La sociedad fue creada el 13 de mayo de 2014. A septiembre de 2014 la sociedad cuenta con las autorizaciones por parte de la SEC, el Estado de New York y el FINRA, quedando a la espera de la FED para dar inicio a sus operaciones.

Subsidiarias en Colombia y Otros

Banco CorpBanca Colombia S.A. (Ex - Banco Santander Colombia, S.A. y Ex – Helm Bank 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. CorpBanca Chile tiene un 66,2787% de participación en su patrimonio.

CorpBanca Investment Valores S.A. Comisionista de Bolsa, empresa filial de Banco CorpBanca Colombia S.A. con una participación del 94,94% (desde septiembre de 1997), la cual ejerce actividades de banca de inversión y casa de bolsa, con domicilio principal en Bogotá.

En septiembre de 2014, se materializó la fusión de CorpBanca Investment Valores entidad absorbente y Helm Comisionista de Bolsa entidad absorbida, ver nota 3 "Hechos Relevantes".

CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. sociedad fiduciaria (filial de Banco CorpBanca Colombia S.A 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. (En el mes de febrero de 2013, CorpBanca Chile ingresó a la propiedad directa de esta compañía con una participación de 5,499%).

Estas instituciones son fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

Banco CorpBanca Colombia S.A. como 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 septiembre de 2014 sus activos consolidados alcanzaron a MM$ 7.877.222 (MMUS$ 13.180) y su cartera de colocaciones consolidada era de MM$ 5.985.459 (MMUS$ 10.015, con una proporción de 68% versus 32% entre créditos a empresas y personas, respectivamente). A septiembre de 2014 Banco CorpBanca Colombia mostró una rentabilidad patrimonial anualizada del 11,2% –afectada por un incremento del orden de US$1.000 millones de su base de capital en agosto de 2013 en comparación a los niveles históricos de rentabilidad–, con un indicador de Basilea del 12.98% a septiembre de 2014.

En el mes de junio 2014 CorpBanca Colombia y Helm Bank se fusionaron, ver más antecedentes en Nota 3 – Hechos Relevantes.

Helm Fiduciaria S.A. Es una sociedad anónima de servicios financieros cuyo objeto social consiste en la realización de negocios fiduciarios que le sean encomendados y en general realizar o ejecutar todas las operaciones legalmente permitidas a las sociedades fiduciarias con sujeción a los requisitos, restricciones y limitaciones impuestas por las leyes de la República de Colombia.

Helm Bank S.A (Panamá). Está organizado según las leyes de la República de Panamá y funciona desde el 15 de abril de 1998 en esa localidad con licencia internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos mediante Resolución 2297 del 17 de octubre de 1997, que le permite efectuar indistintamente negocios de banca en el exterior.

Helm Comisionista de Bolsa S.A. En virtud de su objeto social, desarrolla las actividades propias de una firma comisionista de bolsa con sujeción a los requisitos legales y en especial a lo establecido en la Resolución No. 400 de 1995 (Resolución Única), expedida por la Superintendencia Financiera.

En septiembre de 2014, se materializó la fusión de CorpBanca Investment Valores entidad absorbente y Helm Comisionista de Bolsa entidad absorbida, ver nota 3 "Hechos Relevantes".

Helm Bank Caymán (Liquidada en junio 2014**).** Sociedad anónima que tiene como objeto social proporcionar servicios financieros. La Sociedad podrá llevar a cabo cualquier objeto no prohibido por las normas de las Islas Caymán a los bancos y realizar negocios bancarios de cualquier clase, exceptuando los clientes de esta Islas, ver nota 3 "Hechos Relevantes" sección Helm Bank Cayman.

Helm Corredor de Seguros S.A. Corredor de seguros con más de 20 años de experiencia en el mercado asegurador colombiano, su compromiso ha sido proveer a los clientes la estructuración y manejo de programas de seguros bajo los principios fundamentales de transparencia, innovación, calidad, profesionalismo, competencia técnica y alta responsabilidad.

Helm Casa de Valores (Panamá). Entidad destinada a ejecutar operaciones como las siguientes:

a) Operar en los mercados bursátiles y extrabursátiles; adquirir o enajenar valores o dineros, por cuenta propia o de terceros para invertirlos en instrumentos del mercado de valores.
b) Administrar portafolio de valores o dineros de terceros para invertirlos en instrumentos del mercado valores.
c) Dar servicio de información y asesoría en materia de intermediación de valores, finanzas y valores, estructuración de portafolio de valores, adquisiciones, fusiones, escisiones y otras operaciones en el mercado de valores, promover fuentes de financiamiento, para personas naturales, jurídicas y estatales.
d) Llevar a cabo en general todas aquellas actividades que le son permitidas a las Casas de Valores
e) Llevar a cabo todos los negocios de una compañía inversionista.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Período Contable

Los Estados Financieros Consolidados cubren los ejercicios terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013, 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 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 Consolidados contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultados Consolidados del Período, Estados Consolidados de Resultados Integrales del Período, 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 SBIF, las notas contenidas en estos estados financieros han sido preparadas de acuerdo a los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información Intermedia Financiera”, emitido por la International Accounting Standards Board (IASB).

NIC 34 establece que, 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 de CorpBanca y subsidiarias, correspondientes al período anual inmediatamente anterior.

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 New York, Entidades Controladas como también subsidiarias) que participan en la consolidación al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013, 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 SBIF.

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.

Las mismas políticas contables, presentación y métodos de cálculo se han seguido en estos estados financieros intermedios consolidados que se aplicaron a la preparación de los estados financieros del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2013, excepto por la adopción de las modificaciones a las normas que se describen en la letra h) siguiente.

Para efectos de consolidación, los Estados Financieros de las sociedades en New York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de $597,66 por US$1 al 30 de Septiembre de 2014 ($504,22 al 30 de Septiembre 2013 y $526,41 al 31 de diciembre de 2013), misma situación para subsidiarias colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2953 por COP$1 al 30 de Septiembre de 2014 (($0,2643 al 30 de Septiembre 2013 y $0,2736 al 31 de diciembre de 2013), 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 subsidiarias netos de ajustes de consolidación, representan un 38,83%, 40,88%, 59,02% y un 54,33% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados[1] al 30 de Septiembre de 2014 (39,1%, 41,9%, 40,1% y 42,7% en 2013, respectivamente). Los resultados no realizados provenientes de transacciones con sociedades cuyas inversiones se reconocen bajo el método de participación, son eliminadas de la inversión, esto de acuerdo al porcentaje de participación en el patrimonio de la entidad (al cierre de los Estados Financieros al 30 de Septiembre 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no cuenta con este tipo de transacciones).

[1] Las variaciones entre 2014 y 2013 se explican por la incorporación de Helm Bank y filiales (06 agosto 2013).

d) Entidades Controladas

CorpBanca independientemente de la naturaleza de su implicación en una entidad (la participada), determinará si es una controladora mediante la evaluación de su control sobre la participada.

CorpBanca controlará una participada cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

De acuerdo a lo anterior, controlará una participada si y solo si reúne todos los elementos siguientes:

a) Poder sobre la participada, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo estas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada;

b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada;

c) Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor;

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

• La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.

• Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.

• Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.

• Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control antes listados.

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. Por ende, los Estados Financieros Consolidados se referirán a los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, y flujos de efectivo de la controladora y sus subsidiarias presentados como si se tratase de una sola entidad económica. Una controladora elaborará Estados Financieros Consolidados utilizando políticas contables uniformes para transacciones y otros sucesos que, siendo similares, se hayan producido en circunstancias parecidas.

Adicionalmente, presentará las participaciones no controladoras en el estado de situación financiera consolidado, dentro del patrimonio, de forma separada del patrimonio de los propietarios de la controladora. Los cambios en la participación de la propiedad de una controladora en una subsidiaria que no den lugar a una pérdida de control son transacciones de patrimonio (es decir, transacciones con los propietarios en su calidad de tales).

Una entidad atribuirá el resultado del periodo y cada componente de otro resultado integral a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras.

La entidad atribuirá también el resultado integral total a los propietarios de la controladora y a las participaciones no controladoras incluso si los resultados de las participaciones no controladoras dan lugar a un saldo deudor.

A continuación se detallan las entidades sobre las cuales Corpbanca tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

			Porcentaje de Participación								
			Al 30 de septiembre 2014			Al 31 de Diciembre 2013			Al 30 de Septiembre 2013		
	País	Moneda	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
		Funcional	%	%	%	%	%	%	%	%	%
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	Chile	$	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.	Chile	$	99,996	0,004	**100,00**	99,996	0,004	**100,00**	99,996	0,004	**100,00**
CorpBanca Asesorías Financieras S.A. 2	Chile	$	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpBanca Corredores de Seguros S.A.	Chile	$	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpLegal S.A. 2	Chile	$	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpBanca Agencia de Valores S.A.	Chile	$	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
SMU CORP S.A. 2	Chile	$	51,000	-	**51,00**	51,000	-	**51,00**	51,000	-	**51,00**
CorpBanca Sucursal de Nueva York 2	EE.UU	US$	100,000	-	**100,00**	100,000	-	**100,00**	100,000	-	**100,00**
Corpbanca Securities INC-NY 2	EE.UU	US$	100,000	-	**100,00**	100,000	-	**100,00**	100,000	-	**100,00**
Banco CorpBanca Colombia S.A. 3	Colombia	COP$	66,279	-	**66,28**	66,388	-	**66,39**	66,388	-	**66,39**
Helm Bank Colombia S.A 3(**)	Colombia	COP$	-	-	-	-	66,243	**66,24**	-	-	-
Helm Corredores de Seguros 3	Colombia	COP$	80,000	-	**80,00**	80,000	-	**80,00**	80,000	-	**80,00**
Helm Comisionista de Bolsa S.A (Ex CIVAL)(*). 3	Colombia	COP$	2,219	62,944	**65,16**	5,060	63,029	**68,09**	5,060	63,029	**68,09**
Helm Comisionista de Bolsa S.A (Fusionada)(*). 3	Colombia	COP$	-	-	-	-	66,240	**66,24**	-	58,035	**58,04**
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. 3	Colombia	COP$	5,499	62,634	**68,13**	5,499	62,737	**68,24**	5,499	62,737	**68,24**
Helm Fiduciaria S.A 3	Colombia	COP$	-	62,944	**62,94**	-	66,230	**66,23**	-	57,446	**57,45**
Helm Bank Panamá S.A. 3	Panamá	US$	-	66,279	**66,28**	-	66,243	**66,24**	-	58,037	**58,04**
Helm Bank Caymán S.A (***). 3	Islas Caymán	US$	-	-	-	-	66,243	**66,24**	-	58,037	**58,04**
Helm Casa de Valores (Panama) S.A. 3	Panamá	US$	-	66,276	**66,28**	-	66,240	**66,24**	-	58,037	**58,04**

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

[3] Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

(*) Sociedades Fusionadas en Septiembre 2014, se conserva la razón social de Helm comisionista de bolsa y el NIT de CIVAL .

(**) Sociedad Fusionada con CorpBanca Colombia, ver detalle en Nota 3-Hechos Relevantes.

(***) Sociedad Liquidada, más antecedentes en Nota 3- Hechos Relevantes.

Entidades asociadas y/o de apoyo al giro

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.

Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales.

El Banco analizó el método de participación 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.

Inversiones en otras sociedades

Las acciones o derechos en otras sociedades son aquellas en las cuales el Banco no posee control, ni influencia significativa. Dichas participaciones se registran al valor de adquisición (costo histórico). Siendo las sociedades implicadas las siguientes:

	% Porcentaje de Participación		
	30 de septiembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013	Al 30 de septiembre 2013
Nexus S.A.	12,90	12,90	12,9
Transbank S.A.	8,72	8,72	8,72
Combanc S.A.	5,29	5,29	5,29
Redbanc S.A.	2,50	2,50	2,5
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	3,91	3,91
Imerc OTC S.A	6,67	6,67	6,67
Deceval S.A.	10,76 (a)	11,35 (a)	11,35 (a)
A.C.H Colombia	4,22 (a)	4,22 (a)	4,22 (a)
Redeban Multicolor S.A	1,60 (a)	1,60 (a)	1,60 (a)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	6,38 (a)	7,76 (a)	7,76 (a)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,42 (a)	2,42 (a)	2,42 (a)
B.C.H. - Liquidación	- (a)	0,000003 (a)	-
Cifin	9,00 (a)	9,00 (a)	9,00 (a)
Servibanca - Tecnibanca	4,54 (a)	4,54 (a)	4,54
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	2,08	2,08
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,44	2,44	2,44
Bolsa de Valores de Colombia	- (a)	0,97 (a)	0,97 (a)
Fogacol	150.000 Unidades (a)	150.000 Unidades (a)	150000 unidades

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

Administración de Fondos, Negocios Fiduciarios y Otros Relacionados.

CorpBanca y sus subsidiarias gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los inversores. Los Estados Financieros de estas entidades no se encuentran incluidos en estos Estados Financieros Consolidados excepto cuando el Banco controle la entidad. Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre 2013, el Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario y otros relacionados con este tipo de negocios. Los patrimonios gestionados por CorpBanca Administradora General de Fondos S.A., CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. y Helm Fiduciaria que son propiedad de terceros, no se incluyen en los Estados Financieros Consolidados.

e) 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 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 requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición(es decir, un precio de salida). La transacción es llevada a cabo en el mercado principal o más ventajoso y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real. 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 cambios en provisiones por pérdida de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el estado de resultado consolidado del período. 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 Consolidados, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 12, 13, 28)
- Valoración del goodwill (notas 12, 28)
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 8, 9, 25)
- Valor Razonable de activos y pasivos financieros (nota 6, 7, 10, 30)
- Contingencias y compromisos (nota 19)
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 8, 9, 10 y 25)
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (nota 1) letra c))

Durante el período de nueve meses, terminado el 30 de Septiembre de 2014, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del período 2013, distintas a las indicadas en los presentes Estados Financieros Consolidados.

f) 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, "Información Financiera Intermedia", se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período.

g) Uniformidad

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros son consistentes con aquellas utilizadas en los Estados Financieros anuales auditados al 31 de diciembre de 2013.

h) Nuevos pronunciamientos contables

i) Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados:

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
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
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Consolidados Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

NIC 36, *Deterioro de Activos*- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, *Instrumentos Financieros*: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 19, *Beneficios a los empleados* – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 21, *Gravámenes*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

El 16 de 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 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 del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.

Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 – Estados Financieros Consolidados Separados

El 31 de octubre de 2012, el IASB publicó "Entidades de Inversión (modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)", proporcionando una exención para la consolidación de subsidiarias bajo NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para entidades que cumplan la definición de "entidad de inversión", tales como ciertos fondos de inversión. En su lugar, tales entidades medirán sus inversiones en subsidiarias a valor razonable a través de resultados en conformidad con NIIF 9 Instrumentos Financieros o NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las subsidiarias no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión en una subsidiaria. La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.

Modificaciones a NIC 36 – Deterioro del Valor de los Activos

El 29 de mayo de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 36 Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros. Con la publicación de la NIIF 13 Mediciones del Valor Razonable se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 Deterioro de Activos con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo, una de las modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado un deterioro durante el período de reporte. Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de "Nivel 2" y "Nivel 3" de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente. Las modificaciones deben ser aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.

Modificaciones a NIC 39 – Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

El 27 de septiembre de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura (bajo NIC 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en

NIIF 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas condiciones. Una novación indica un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación remplazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) Beneficios a Empleados para aclarar los requerimientos relacionados con como las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio para ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.

Mejoras anuales Ciclo 2010 – 2012

Norma	Tópico	Detalles
NIIF 2 Pagos basados en acciones	Definición de condición de consolidación (irrevocabilidad)	El Apéndice A "Definiciones de términos" fue modificado para (i) cambiar las definiciones de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)' y 'condición de mercado', y (ii) agregar definiciones para 'condición de desempeño' y 'condición de servicio' las cuales fueron previamente incluidas dentro de la definición de 'condición de consolidación (irrevocabilidad)'. Las modificaciones aclaran que: (a) un objetivo de desempeño puede estar basado en las operaciones de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición no-mercado) o en el precio de mercado de los instrumentos de patrimonio de la entidad u otra entidad en el mismo grupo (es decir, una condición de mercado); (b) un objetivo de desempeño puede relacionarse tanto al desempeño de la entidad como un todo o como a una porción de ella (por ejemplo, una división o un solo empleado); (c) un objetivo de índice de participación de mercado no es una condición de consolidación (irrevocabilidad) dado que no solo refleja el desempeño de la entidad, sino que también de otras entidades fuera del grupo; (d) el período para lograr una condición de

		desempeño no debe extenderse más allá del término del período de servicio relacionado; (e) una condición necesita tener un requerimiento de servicio explícito o implícito para constituir una condición de desempeño; (f) una condición de mercado es un tipo de condición de desempeño, en lugar de una condición de no consolidación (irrevocabilidad); y (g) si la contraparte cesa de proporcionar servicios durante el período de consolidación, esto significa que ha fallado en satisfacer la condición de servicio, independientemente de la razón para el cese de la entrega de los servicios. Las modificaciones aplican prospectivamente para transacciones de pagos basados en acciones con una fecha de concesión en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 3 Combinaciones de Negocios	Contabilización de consideraciones contingentes en una combinación de negocios	Las modificaciones aclaran que una consideración contingente que está clasificada como un activo o un pasivo debería ser medida a valor razonable a cada fecha de reporte, independientemente de si la consideración contingente es un instrumento financiero dentro del alcance de NIIF 9 o NIC 39 o un activo o pasivo no financiero. Los cambios en el valor razonable (distintos de los ajustes dentro del período de medición) deberían ser reconocidos en resultados. Se realizaron consecuentes modificaciones a NIIF 9, NIC 39 y NIC 37. Las modificaciones aplican prospectivamente a combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 8 Segmentos de Operación	Agregación de Segmentos de Operación	Las modificaciones exigen a una entidad revelar los juicios realizados por la administración en la aplicación del criterio de agregación de segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos de operación agregados y los indicadores económicos evaluados al determinar si los segmentos de operación tienen 'características económicas similares'. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
	Conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad	La modificación aclara que una conciliación del total de los activos del segmento reportable a los activos de la entidad debería solamente ser proporcionada si los activos del segmento son regularmente proporcionados al encargado de la toma decisiones operacionales. La modificación aplica para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.
NIIF 13 Mediciones de Valor Razonable	Cuentas por cobrar y por pagar de corto plazo	La Base de las Conclusiones fue modificada para aclarar que la emisión de NIIF 13 y las consecuentes modificaciones a IAS 39 y NIIF 9 no elimina la capacidad para medir las cuentas por cobrar y por pagar que no devengan intereses al monto de las facturas sin descontar, si el efecto de no descontar es inmaterial.
NIC 16 Propiedad,	Método de revaluación: re-	Las modificaciones eliminan las inconsistencias percibidas

Planta y Equipo NIC 38 Activos Intangibles	expresión proporcional de la depreciación/amortización acumulada	en la contabilización de la depreciación/amortización cuando un ítem de propiedad planta y equipo o un activo intangible es revaluado. Los requerimientos modificados aclaran que el valor libros bruto es ajustado de una manera consistente con la revaluación del valor libros del activo y que la depreciación/amortización acumulada es la diferencia entre el valor libros bruto y el valor libros después de tener en consideración las pérdidas por deterioro acumuladas. Las modificaciones aplican para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada. Una entidad está exigida a aplicar las modificaciones a todas las revaluaciones reconocidas en el período anual en el cual las modificaciones son aplicadas por primera vez y en el período anual inmediatamente precedente. Una entidad está permitida, pero no obligada, a re-expresar cualquier periodo anterior presentado.
NIC 24 Revelaciones de Partes Relacionadas	Personal Clave de la Administración	Las modificaciones aclaran que una entidad administradora que proporciona servicios de personal clave de administración a una entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que reporta. Por consiguiente, la entidad que reporta debe revelar como transacciones entre partes relacionadas los importes incurridos por el servicio pagado o por pagar a la entidad administradora por la entrega de servicios de personal clave de administración. Sin embargo, la revelación de los componentes de tal compensación no es requerida. Las modificaciones aplican para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.

Mejoras anuales Ciclo 2011 – 2013

Norma	Tópico	Detalles
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF	Significado de "IFRS vigente"	La Base de las Conclusiones fue modificada para aclarar que un adoptador por primera vez está permitido, pero no obligado, a aplicar una nueva NIIF que todavía no es obligatoria si esa NIIF permite aplicación anticipada. Si una entidad escoge adoptar anticipadamente una nueva NIIF, debe aplicar esa nueva NIIF retrospectivamente a todos los períodos presentados a menos que NIIF 1 entregue una excepción o exención que permita u obligue de otra manera. Por consiguiente, cualquier requerimiento transicional de esa nueva NIIF no aplica a un adoptador por primera vez que escoge aplicar esa nueva NIIF anticipadamente.
NIIF 3 Combinaciones de Negocios	Excepción al alcance para negocios conjuntos	La sección del alcance fue modificada para aclarar que NIIF 3 no aplica a la contabilización de la formación de todos los tipos de acuerdos conjuntos en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
NIIF 13 Mediciones	Alcance de la excepción de	El alcance de la excepción de cartera para la medición del

de Valor Razonable	cartera (párrafo 52)	valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros sobre una base neta fue modificada para aclarar que incluye todos los contratos que están dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con IAS 39 o NIIF 9, incluso si esos contratos no cumplen las definiciones de activos financieros o pasivos financieros de NIC 32. Consistente con la aplicación prospectiva de NIIF 13, la modificación debe ser aplicada prospectivamente desde comienzo del período anual en el cual NIIF 13 sea inicialmente aplicada.
NIC 40 Propiedad de Inversión	Interrelación entre NIIF 3 y NIC 40	NIC 40 fue modificada para aclarar que esta norma y NIIF 3 Combinaciones de Negocios no son mutuamente excluyentes y la aplicación de ambas normas podría ser requerida. Por consiguiente, una entidad que adquiere una propiedad de inversión debe determinar si (a) la propiedad cumple la definición de propiedad de inversión en NIC 40, y (b) la transacción cumple la definición de una combinación de negocios bajo NIIF 3. La modificación aplica prospectivamente para adquisiciones de propiedades de inversión en períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014. Una entidad esta solamente permitida a adoptar las modificaciones anticipadamente y/o re-expresar períodos anteriores si la información para hacerlo está disponible.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.

CINIIF 21, Gravámenes

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, Gravámenes. Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como "un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación". Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 Impuesto a las Ganancias son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un "gobierno" se define en conformidad con NIC 20 Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental.

Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce

progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un período de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La Interpretación es aplicable retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

La Administración del Banco analizó estas modificaciones en detalle y concluyó que no han tenido un impacto significativo en las políticas contables para el período.

ii) **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 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de Participación en Estados Financieros Separados (Enmiendas a NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o Contribución de Activo entre un Inversionista y su Asociada o Negocio conjunto (Enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

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 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 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.

El 19 de noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio

en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados. La fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9(2013), NIIF 9 (2010) y NIIF 9 (2009) es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

La Administración en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el numeral 12 del Capítulo A-2, Limitaciones o Precisiones al Uso de Criterios Generales, del Compendio de Normas Contables, no aplicara esta norma en forma anticipada, más aun no será aplicada mientras la mencionada Superintendencia no lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los Bancos.

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en actividades con tarifas reguladas, y reconocieron importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos diferidos de cuentas regulatorias en el estado de situación financiera y los movimientos de los saldos en el estado de resultados integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el Financial Accounting Standards Board (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.
Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.
NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 11, Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido "Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)", las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 Acuerdos conjuntos para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye una negocio (tal como se define en la NIIF 3 "Combinaciones de negocios") a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIC 16 y NIC 38, Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado "Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)". Las enmiendas son una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIC 16 y NIC 41, Agricultura: Plantas productivas.

El 30 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado "Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41). Las enmiendas aportan el concepto de plantas productivas, que se utilizan exclusivamente para cultivar productos, en el ámbito de aplicación de la NIC 16, de forma que se contabilizan de la misma forma que una propiedad, planta y equipo. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada.

Modifica la NIC 16 Propiedad, planta y equipo y la NIC 41 Agricultura a:

- Incluir "plantas productivas" en el ámbito de la aplicación de la NIC 16 en lugar de la NIC 41, lo que permite que este tipo de activos se contabilicen como propiedad, planta y equipo y

que su medición posterior al reconocimiento inicial sea sobre la base del costo o revaluación de acuerdo con la NIC 16.

- Introducir una definición de "plantas productivas" como una planta viva que se utiliza en la producción o suministro de productos agrícolas, en donde se espera tener los productos durante más de un periodo y tiene la probabilidad remota de que se vendan como productos agrícolas, excepto como una venta de chatarra.
- Aclarar que los productos que crecen en las plantas productivas permanecen dentro del alcance de la NIC 41.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIC 27, Método de Participación en Estados Financieros Separados.

El 18 de agosto de 2014, el IASB publicó "Método de Participación en Estados Financieros Separados Separadas**"** (enmienda a NIC 27). La enmienda permite a subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas considerar la opción de utilizar el método de participación en estados financieros separados. La enmienda es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, y se permite su aplicación anticipada.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 10 y NIC 28, Venta o Aporte de Activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio conjunto

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó "La venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio Conjunto" (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28).
Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* y NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos* (2011) tienen por objeto clarificar el tratamiento de la venta o la contribución del activo de un Inversionista a su Asociada o Negocio Conjunto, así:

- Se requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de los ingresos y pérdidas que surgen sobre la venta o el aporte de activos que constituyen un negocio (según la definición de NIIF 3 *Combinaciones de negocios*).

- Se requiere el reconocimiento parcial de ingresos y pérdidas, de acuerdo al método de participación, que surgen sobre la venta o el aporte de activos que no constituyen un negocio.

Estas exigencias se aplican independientemente de la forma legal de la transacción.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Mejoras anuales Ciclo 2012 – 2014

Norma	Tópico	Detalles
NIIF 5Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición.	Se modifica la NIIF 5 señalando que en circunstancias en las cuales una entidad: (a) reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) directamente desde mantenido para la distribución a mantenido para la venta; o (b) reclasifica un activo (o grupo de activos para su disposición) directamente desde mantenido para la venta a mantenido para la distribución; dicha entidad no seguirá las guías de los párrafos 27 a 29 para contabilizar este cambio. Por otra parte, la NIIF 5 señala que en circunstancias en las cuales una entidad determina que el activo (o grupo de activos para su disposición) ya no está disponible para la distribución inmediata o que la distribución deja de ser altamente probable, debe cesar la contabilización de mantenido para la distribución y aplicar las guías de los párrafos 27 a 29 de la NIIF 5. La entidad aplicará dichas modificaciones prospectivamente de acuerdo con la NIC 8 *Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores* en ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 Enero. Se permite la aplicación anticipada revelando este hecho.
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Contratos de servicios de administración y revelaciones en estados financieros intermedios.	Se añade una guía que aclara la forma en que una entidad debería aplicar las guías del párrafo 42C de la NIIF 7 a un contrato de servicios de administración para decidir si éste es "implicación continuada" a efectos de aplicar los requerimientos de información a revelar de los párrafos 42E a 42H de la NIIF 7. La entidad aplicará dichas modificaciones en forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 *Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores* en los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, salvo que la entidad no necesite aplicar las modificaciones de los párrafos B30 y B30A para cualquier período que comience antes del período anual. La aplicación anticipada de las modificaciones de los párrafos 44R, B30 y B30A es permitida.
NIC 19 Beneficios a los Empleados.	Tasa de descuento: emisión en un mercado regional	El IASB aclara que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento para obligaciones post-empleo deben denominarse en la misma moneda que el pasivo. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse a nivel de la moneda. La entidad aplicará esa enmienda en ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica la enmienda en un ejercicio anterior, revelará este hecho. La entidad aplicará estas modificaciones contenidas en el párrafo 176 desde el comienzo de los primeros periodos

		comparativos presentados en los primeros estados financieros en que la entidad aplica la enmienda. Cualquier ajuste inicial resultante de la aplicación de la enmienda deberá ser reconocido en patrimonio al comienzo de ese período.
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar "en alguna otra parte de la información financiera intermedia"	El IASB modifica la NIC 34 para aclarar el significado de revelar información "en alguna otra parte de la información financiera intermedia" y de requerir la introducción de referencias cruzadas de los estados financieros intermedios a la localización de esta información. La entidad aplicará dichas modificaciones prospectivamente de acuerdo con la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores en ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 Enero. Se permite la aplicación anticipada revelando este hecho.

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de Septiembre de 2014, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus subsidiarias o en los estados financieros consolidados:

CORPBANCA

a. Directorio

Por carta de fecha 7 de Abril 2014, el Sr. Francisco León Délano ha presentado su renuncia al cargo de director de CorpBanca.

La razón de la renuncia, según señala el Sr. León en su carta, es que asumirá como director de una entidad del mercado de capitales.

En sesión de directorio de fecha 29 de abril de 2014 se ha procedido a nombrar como Director de CorpBanca, en reemplazo de don Francisco León Delano, a don Julio Barriga Silva quien durará en sus funciones hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

b. Asociación Estratégica Operaciones entre Itaú-Unibanco y CorpBanca

Con fecha 29 de Enero de 2014, CorpBanca ha suscrito con Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Saga Limitada (éstas dos últimas, en conjunto "CorpGroup"), Itaú-Unibanco Holding, S.A. ("Itaú-Unibanco") y Banco Itaú Chile, un contrato en idioma inglés denominado "Transaction Agreement", en virtud del cual dichas partes han acordado una asociación estratégica de sus operaciones en Chile y en Colombia, sujeto a la condición que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes y de los accionistas de CorpBanca y de Banco Itaú Chile, según se indica más adelante.

Esta asociación estratégica se estructurará mediante la fusión de CorpBanca y Banco Itaú Chile, de conformidad al Transaction Agreement mencionado anteriormente, contempla lo siguiente:

1. **Actos Previos.** CorpGroup enajenará acciones de CorpBanca de que es titular, directa o indirectamente, equivalentes al 1,53% del capital accionario de dicho banco y Banco Itaú Chile aumentará su capital en la suma de US$652 millones, mediante la emisión de acciones de pago que serán suscritas y pagadas íntegramente por una sociedad de propiedad, directa o indirecta, de Itaú-Unibanco.

2. **Fusión.** Se someterá a la aprobación de las Juntas Extraordinarias de Accionistas de CorpBanca y de Banco Itaú Chile la fusión entre ambas entidades, absorbiendo CorpBanca a Banco Itaú Chile, el que se denominará "Itaú-Corpbanca". En caso de aprobarse la fusión, se emitirán 172.048.565.857 acciones de CorpBanca, que representarán el 33,58% del capital accionario del banco fusionado, las que se distribuirán entre los accionistas de Banco Itaú Chile, manteniendo los actuales accionistas de CorpBanca el 66,42% del capital accionario del banco fusionado. De esta forma, el número de acciones en que se dividirá el capital accionario del banco fusionado pasará de 340.358.194.234 a 512.406.760.091 acciones, que serán íntegramente suscritas y pagadas.

3. **Control.** Producto de la fusión, Itaú-Unibanco se incorporará como accionista de CorpBanca y por efecto de la relación de canje de acciones aplicable en dicha fusión, adquirirá el control del banco fusionado, de acuerdo a los Artículos 97 y 99 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, conservando CorpGroup, en todo caso, una participación relevante en la propiedad del mismo, de un 32,92% del capital accionario, y quedando un 33,5% de dicho capital en el mercado.

4. **Colombia.** A fin de fortalecer y consolidar las operaciones en Colombia, y sujeto a las restricciones aplicables bajo la ley de dicho país, el banco fusionado, que será titular de un 66,28% de las acciones de Banco CorpBanca Colombia S.A., ofrecerá adquirir el 33,72% restante de las acciones que no son de su propiedad, el que incluye un 12,38%, actualmente de propiedad indirecta de CorpGroup, sociedad que se ha obligado a vender dichas acciones. El precio por acción que ofrecerá Itaú-Corpbanca será el mismo para todos los accionistas y corresponde a la valorización dada a Banco CorpBanca Colombia

S.A. para la relación de intercambio en la fusión. El precio por el 33,61% del capital accionario de Banco CorpBanca Colombia S.A., en el evento de materializarse la venta por el total de dichas acciones, será de US$894 millones. Con el mismo objeto, Itaú-Corpbanca adquirirá Itaú BBA Colombia S.A., Corporación Financiera, entidad a través de la cual el grupo Itaú-Unibanco desarrolla su negocio financiero en dicho país. El precio a pagar será el valor libro, según el estado financiero más reciente informado al regulador bancario en Colombia.

5. **Curso de los Negocios.** Por el tiempo que medie entre la firma del Transaction Agreement y la materialización de la referida fusión, las partes del mismo han acordado que tanto CorpBanca como Banco Itaú Chile tengan ciertas restricciones durante dicho período, que consisten fundamentalmente en continuar con el giro ordinario de sus negocios de una manera sustancialmente similar a como lo han venido haciendo. Las partes esperan cerrar la transacción en Chile dentro del año 2014.

6. **Pacto de Accionistas.** El Transaction Agreement contempla, asimismo, que al cierre de la transacción en Chile, CorpGroup e Itaú-Unibanco celebren un pacto de accionistas que regule ciertas materias respecto del ejercicio de sus derechos políticos en Itaú-Corpbanca y asuntos relativos a la transferencia de sus acciones:

- Se establecerá que el Directorio del banco fusionado esté integrado por 11 miembros titulares y 2 suplentes. De los Directores que puedan ser elegidos por el pacto de accionistas de CorpGroup e Itaú-Unibanco, la mayoría de ellos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria y los restantes Directores por CorpGroup. El Presidente del Directorio será propuesto por CorpGroup y el Gerente General por Itaú-Unibanco. En los comités integrados por Directores, la mayoría de estos serán propuestos por Itaú-Unibanco, de acuerdo a su participación accionaria.

- Asimismo, sujeto a la normativa vigente, CorpGroup se comprometerá a ejercer sus derechos políticos de manera alineada con Itaú-Unibanco. Por otra parte, CorpGroup otorgará en favor de Itaú-Unibanco prenda sobre el 16% de las acciones del banco fusionado, en garantía de las obligaciones asumidas en virtud del pacto de accionistas, manteniendo CorpGroup el ejercicio de sus derechos políticos y económicos que emanan de las acciones prendadas.

- Se reflejará la intención de las partes en el sentido que el banco fusionado distribuya la totalidad de las utilidades disponibles de cada ejercicio, después de asegurados ciertos niveles de capital adecuados, para que Itaú-Corpbanca cumpla holgadamente con los requisitos regulatorios y las mejores prácticas de la industria.

- Se impondrá también a CorpGroup e Itaú-Unibanco ciertas obligaciones de no competencia con el banco fusionado.

- Finalmente, en relación a la transferencia de las acciones, se establecerá un derecho de primera oferta, un derecho a unirse a la venta a un tercero y la obligación de unirse a la venta a un tercero. Asimismo, se establecerá en favor de CorpGroup un derecho de venta y de compra del 6,6% de las acciones del banco fusionado, como mecanismo de liquidez en el corto plazo, y un derecho de venta como alternativa de salida de su participación en el banco fusionado. En ambos casos, el precio será el de mercado, sin premio, y se privilegiará, como primera opción, ventas en el mercado a través de la Bolsa de Comercio de Santiago.

El cierre de la operación contemplada en el Transaction Agreement está sujeto tanto a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes como a la aprobación de la fusión por los accionistas de CorpBanca y de Banco Itaú Chile en las respectivas Juntas Extraordinarias que se citarán para pronunciarse sobre ella.

La suscripción del Transaction Agreement fue aprobada por el Directorio de CorpBanca, previo informe favorable de su Comité de Directores, cumpliéndose con los demás requisitos establecidos en el Título XVI "De las Operaciones con Partes Relacionadas en las Sociedades Anónimas Abiertas y sus Filiales" de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

Por escritura pública de fecha 1 de Septiembre de 2014 se formalizo la fusión entre las filiales de CorpBanca, Banco CorpBanca Colombia S.A, en calidad de sociedad absorbente, y Helm Bank S.A., en calidad de sociedad absorbida.

Como consecuencia de la referida fusión, Helm Bank S.A. se disuelve sin liquidarse, siendo absorbida por Banco CorpBanca Colombia S.A. la cual adquiere todos los activos y pasivos de la primera.

La escritura de la fusión se registrara en la cámara de Comercio de Colombia.

c. Reparto de utilidades

En sesión de directorio de CorpBanca de fecha 20 de Febrero de 2014, se acordó comunicar al público, como hecho esencial, las siguientes materias:

- Citar a junta Ordinaria de Acciones para el día 13 Marzo de 2014, a fin de tratar las materias que son de su competencia y, entre otras, de aprobarse en dicha junta los Estados Financieros que dan cuenta de una utilidad del ejercicio para el año 2013 de MM$155.093, Pronunciarse sobre la proposición del directorio de distribuir el 57% de las referidas utilidades del ejercicio, porcentaje que asciende a MM$88.403, monto que se distribuirá como dividendo entre el total de las acciones válidamente emitidas del banco que son 340.358.194.234 acciones y que, por tanto, en caso de aprobarse en los términos, correspondería distribuir un dividendo de $0,2597360038 por acción.

De ser aprobada la distribución de dichos dividendos, estos se pagaran 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 participación de 5 días hábiles a la fecha de celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

d. Evaluación de la asociación estratégica solicitada por IFC

Con fecha 4 de Julio de 2014, CorpBanca fue informado por su controlador, Corp Group, que International Finance Corporation ("IFC") le comunicó formalmente el 2 de Julio recién pasado que adoptó la decisión de solicitar a un banco de inversión una evaluación respecto de los términos y condiciones del acuerdo de fusión con Banco Itaú Chile y el subsecuente cambio del control del banco fusionado por Itaú Unibanco, en adelante, la " transacción" sería adicional a las ya emitidas por los bancos de inversión, Bank of America Merrill Lynch y Goldman Sachs, las cuales fueron considerados en la aprobación de la transacción por el comité de directores y por el banco directorio del Banco.

Según ha informado IFC, esta evaluación sería en el marco del análisis que se encuentra efectuando tal entidad con la finalidad de adoptar la decisión de otorgar su consentimiento previo que es necesario para la materialización de la transacción, según los términos del Transaction Agreement suscrito por CorpBanca y su controlador, por una parte, y Banco Itaú Chile y sus controlador, por la otra, y cuyo texto fuera publicado en la página Web del Banco.

e. Análisis de la Fiscalía Nacional Económica a la asociación estratégica

En diciembre de 2013, tras el anuncio de las intenciones de CorpBanca de buscar un socio estratégico, la Fiscalía Nacional Económica (FNE) dio inicio a una investigación para "analizar los posibles riesgos que la operación implicaría" en materia de libre competencia.

El 29 de enero de 2014, CorpGroup Interhold Limitada e Itaú Unibanco anunciaron que habían firmado un acuerdo para fusionar sus bancos, CorpBanca e Itaú Chile, respectivamente, operación que implicará un aumento de capital por parte de Itaú Chile, dejando a CorpBanca como entidad sobreviviente.

Con fecha del 25 de junio de 2014 la FNE concluyó que "no encontró que esta operación genera una amenaza a la libre competencia" y recomendó archivar la investigación. Con lo anterior se concreta un primer paso relevante dentro de los procesos regulatorios a realizar para materializar la potencial fusión.

f. Demanda de Cartica Management, LLC

El 4 de julio de 2014, Cartica Management, LLC ("Cartica"), un hedge fund accionista minoritario de CorpBanca que interpuso una demanda en Estados Unidos contra CorpBanca, sus directores y parte del senior management, retiró voluntariamente todas sus demandas en contra de varios directores. El 10 de julio de 2014, Itaú también presentó una moción para desestimar la demanda. El 15 de julio de 2014, los demandados presentaron una moción en conjunto oponiéndose a la solicitud de revelación contemplada en el PSLRA interpuesta por Cartica. Finalmente el 28 de julio de 2014, las partes presentaron escritos con sus respuestas en apoyo a sus respectivas mociones. Dichos escritos se completaron y los demandados manifestaron a la Corte que no veían la necesidad de alegatos orales.

CorpBanca continúa avanzando con el proceso de fusión de acuerdo a su calendario y se opondrá firmemente a cualquier esfuerzo de Cartica que intente obstruirla. Estamos convencidos que CorpBanca tomó la decisión correcta al recomendar a todos los accionistas el acuerdo de fusión, que además de ser la mayor alianza estratégica a la que ha podido acceder un banco chileno, permitirá a CorpBanca dar un salto cualitativo en el negocio financiero de la región. Tenemos la convicción que el acuerdo de fusión con Banco Itaú Chile agrega valor a todos los accionistas de CorpBanca en términos igualitarios.

El dia 26 de septiembre 2014, recibió la decisión de la Corte Federal del Distrito Sur de Nueva York, que desestimó la demanda de Cartica en su totalidad, incluyendo todas las acciones contra CorpBanca, sus directores y ejecutivos, CorpGroup y su controlador.

Cartica buscaba detener la fusión propuesta con Banco Itaú Chile y obtener una compensación sólo para ellos. La Corte rechazó la solicitud de la medida precautoria para detener la transacción bajo las leyes de mercado de valores federales (de Estados Unidos). Además, concluyó que CorpGroup e Itaú ya habían dado a conocer la información necesaria con respecto a su pacto de accionistas, y se negó a ejercer jurisdicción sobre el reclamo que hace Cartica de fraude bajo ley estatal. Desde que fue presentada, CorpBanca ha sido consistente en señalar que la demanda no tenía méritos.

g. Colocación de Bono en el extranjero

Con fecha 23 de Septiembre se ha materializado la colocación de bonos en los mercados internacionales por la suma de total de MMUS$750.- a 5 años plazo, con amortización al vencimiento y pago de interés de un 3,875% anual pagadero semestralmente en los meses de Marzo y septiembre de cada año.

La emisión y colocación de los bonos fue efectuada al amparo de la normativa 144A y regulación S del Securities Act de 1933 de los Estados Unidos de América. De conformidad con dicha normas, los bonos no son objeto de registro ante la Securities and Exchange

Comission de los Estados Unidos de América ("SEC").

Los bonos se acordaron colocar con un rendimiento del 4.022% anual, equivalente a un spread de 225 puntos bases anuales sobre la tasa del Tesoro de Estados Unidos de 5 años. El monto neto de la colocación será utilizado por el Banco principalmente para propósitos corporativos en general, especialmente para financiar actividades de crédito.

h. Crédito Sindicado

Enmarcado en una estrategia global del banco, de diversificación de fondeo, el 24 de julio de 2014 se enmienda un crédito sindicado anterior, que era de US$199,4 millones para incrementar su valor hasta USD 490 millones, con quince meses de plazo y a una tasa de libor trimestral mas 85 puntos básicos. En esta operación participaron 11 bancos, liderados por Standard Chartered Bank; HSBC Securities (USA) Inc. y Wells Fargo Securities, LLC., quienes actuaron como coordinadores globales.

i. Reforma Tributaria

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, la que introdujo diversas modificaciones al actual sistema de impuesto a la renta y otros impuestos. Entre las principales modificaciones, se encuentra el aumento progresivo del Impuesto de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, aumentando a un 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%, respectivamente, en el evento que aplique el sistema parcialmente integrado. O bien, para los años comerciales 2014, 2015, 2016 y 2017 en adelante, aumentando a un 21%, 22,5%, 24% y 25%, respectivamente, en caso de que se opte por la aplicación de un sistema de renta atribuida.

Por otra parte, y como producto del aumento progresivo del Impuesto de Primera Categoría para los años comerciales 2014 al 2018, en conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera, se debe reconocer el impacto de resultados en forma inmediata, por lo que al 30 de septiembre de 2014, el Banco ha reconocido un efecto neto por impuestos de MM$42.413, el cual incluye el efecto por cambio de tasas que generó un cargo a resultados por MM$1.022, monto que se ha determinado aplicando a las diferencias temporarias la tasa a la que se espera recuperar o liquidar.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a. Directorio

En Sesión Ordinaria de Directorio Nro. 282 celebrada con fecha 23 de mayo del 2014, se dio cuenta de la renuncia de los Directores de la Sociedad don Pablo De la Cerda Merino, don Andrés Garcia Lagos y don Gerardo Schlotfeldt Leighton, renuncias que fueron aceptadas por el Directorio.

Asimismo, de conformidad al artículo 71 del Reglamento de la Ley sobre Sociedades Anónimas, en la misma sesión de Directorio se designaron los directores reemplazantes don Cristian Canales Palacios, don Carlos Ruiz de Gamboa Riquelme y don Eugenio Gigogne Miqueles. Finalmente, y dada la renuncia del Director que se desempeñaba como vicepresidente del Directorio, fue

necesario elegir el nuevo Vicepresidente del Directorio resultando electo don Cristian Canales Palacios.

b. Reparto de utilidades

En Vigésima Novena Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el 12 de marzo de 2014, se aprobaron los Estados Financieros y Memoria anual al 31 de Diciembre del 2013. Asimismo, el Presidente propuso a la Junta destinar el total de las utilidades del ejercicio terminado el año 2013 que asciende a MM$2.603 para ser distribuidas como dividendos. En proposición, fue aprobada por la unanimidad de los accionistas presentes, acordándose facultar al Directorio de la sociedad para que fije la oportunidad en que se pagarán dichos dividendos durante el año 2014.

c. Ajuste de Mercado Fondo Tipo 1, Corp Oportunidad.

De conformidad a la Circular N° 1.990 en su Título II, letra a, emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 7 de abril de 2014 se procedió a realizar ajuste a la cartera del Fondo Mutuo denominado Corp Oportunidad, 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 07/04/2014	Valor Cuota 06/04/2014	Variación % (30 d)
CORP OPORTUNIDAD SERIE M1	1.603,2627	1.603,0560	0,387%
CORP OPORTUNIDAD SERIE M2	1.081,3446	1.081,2016	0,397%
CORP OPORTUNIDAD SERIE M3	1.090,6069	1.090,4485	0,436%
CORP OPORTUNIDAD SERIE M4	1.093,5151	1.093,3499	0,453%
CORP OPORTUNIDAD SERIE M5	1.097,6751	1.097,5085	0,455%

d. Liquidación de Fondo Mutuo Corp Commodities

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Valores y seguros en Resolución Exenta N° 454 del 30 de diciembre de 2013, así como en la Resolución Exenta N° 126 de fecha 30 de abril de 2014, en relación a la orden para liquidar el FONDO MUTUO CORP COMMODITIES, como también las etapas de dicha liquidación, CorpBanca Administradora General de Fondos informa a sus clientes que ha ejecutado las siguientes acciones:

- Con fecha 2 de junio de 2014 se comunicó por carta certificada a los partícipes del fondo acerca del hecho de la liquidación y su fecha de inicio.

- Con fecha 02 de junio se realizó una publicación en el diario La Tercera, comunicando el hecho de la liquidación y su fecha de inicio.

- A partir del pasado 16 de junio de 2014, se procedió, en el más breve plazo, a la realización de los activos del fondo.

- El día 20 de junio de 2014, se procedió a distribuir entre los partícipes los dineros que fueron resultado de la realización.

Con la misma fecha anterior se informó a los a portantes 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 21 de Julio de 2014.

Los dineros correspondientes a repartos no retirados por los partícipes en el plazo indicado en el número anterior serán invertidos en depósitos a plazo reajustables.

e. Modificaciones al Reglamento General de Fondos Mutuos

Según Resolución Exenta Nº 141 de fecha 30 de abril de 2014, se aprobó modificación al Reglamento General de Fondos Mutuos de CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.

f. Constitución de Garantías

Con fecha 10 de enero de 2014, la Entidad ha constituido las siguientes Boletas de Garantía para Administradoras Generales de Fondos a objeto de 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[2] de la Ley Nº 18.045, éstas pólizas regirán desde el 10 de enero de 2014, siendo su vencimiento el 10 de enero de 2015:

[2] Las administradoras deberán constituir una garantía en beneficio del fondo para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones por la administración de fondos de terceros, previo al funcionamiento de cada fondo que administren y hasta su total extinción. Dicha garantía será por un monto inicial de 10.000 unidades de fomento, y podrá constituirse en dinero efectivo, boleta bancaria o póliza de seguro.

Boleta Nº	Beneficiario	Cobertura en UF
43824724	Fondo Mutuo Corp Acciones Chilenas	10.000
43825003	Fondo Mutuo Corp Acciones Latinoamérica	10.000
43825046	Fondo Mutuo Corp Asia	10.000
43825143	Fondo Mutuo Corp Bonos Corporativos	10.000
43825194	Fondo Mutuo Corp Capital Balanceado	10.000
43825224	Fondo Mutuo Corp Capital Moderado	10.000
43825321	Fondo Mutuo Corp Commodities	10.000
43825380	Fondo Mutuo Corp Depósito	11.000
43826115	Fondo Mutuo Corp Deuda Latam	10.000
43825488	Fondo Mutuo Corp Eficiencia	10.000
43825500	Fondo Mutuo Corp Emea	10.000
43825534	Fondo Mutuo Corp Europa	10.000
43825569	Fondo Mutuo Corp Investment A	10.000
43825640	Fondo Mutuo Corp Investment C	10.000
43825674	Fondo Mutuo Corp Investment D	10.000
43825720	Fondo Mutuo Corp Más Futuro	29.000
43825810	Fondo Mutuo Corp Más Ingreso	10.000
43826077	Fondo Mutuo Corp Más Patrimonio	25.000
43826794	Fondo Mutuo Corp Más Valor	10.000
43826697	Fondo Mutuo Corp Oportunidad	70.000
43826565	Fondo Mutuo Corp Oportunidad Dolar	10.000
43825682	Fondo Mutuo Corp Perfil Agresivo	10.000
43826433	Fondo Mutuo Corp Selección Nacional	10.000
43826310	Fondo Mutuo Corp Selecto	26.000
43826190	Fondo Mutuo Corp Selecto Global	10.000
43826158	Fondo Mutuo Corp Usa	10.000
43824970	Administración de Cartera de Terceros	181.000
43825550	Corp Europa I Fondo de Inversión Privado	10.000
43825518	Corp Europa II Fondo de Inversión Privado	10.000
43825461	Corp Inmobiliario I Fondo de Inversión Privado	10.000
43825372	Corp Inmobiliario II Fondo de Inversión Privado	10.000
43825127	Corp Usa II Fondo de Inversión Privado	10.000
43825020	Corp Usa III Fondo de Inversión Privado	10.000

Con fecha 6 de febrero de 2014, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. Contrató nueva Boleta de Garantía, para garantizar las obligaciones por administración de nuevo fondo, esta garantía tendrá vigencia hasta el 10 de enero de 2015.

44073250	Corp UK Fondo de Inversión Privado	10.000

Con fecha 29 de abril de 2014, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. Contrató nueva Boleta de Garantía, para garantizar las obligaciones por administración de nuevo fondo, esta garantía tendrá vigencia hasta el 10 de enero de 2015.

44762323	Corp Chile Fondo de Inversión Privado	10.000

Dichas Boletas fueron tomadas con Banco CorpBanca.

CorpBanca es representante de los beneficiarios de la garantía de los fondos indicados anteriormente.

CORPLEGAL S.A.

a. Directorio

En el directorio de la sociedad de fecha 22 de julio de 2014, el Sr. Alvaro Barriga Oliva presentó su renuncia a este directorio; en su reemplazo se incorporó el Sr. Pablo De la Cerda Merino.

CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.

a. Directorio

Con fecha 28 de abril de 2014, el Director don Alberto Selman Hasbún, presentó su renuncia al cargo, la que se hizo efectiva a partir de esa misma fecha. El Directorio de la Sociedad designó en su reemplazo a don Felipe Hurtado Arnolds.

Con fecha 23 de mayo de 2014, el Director don Cristian Canales Palacios, presentó su renuncia al cargo, la que se hizo efectiva a partir de esa misma fecha. se procedió a modificar el Directorio de la Corredora, pasando éste a quedar integrado por don José Francisco Sánchez Figueroa como Presidente, por don José Manuel Garrido Bouzo como Vicepresidente, y por don Felipe Hurtado Arnolds, don Américo Becerra Morales y don Pablo De la Cerda Merino.

b. Reparto de Utilidades

Con fecha 12 de marzo de 2014, se celebró la Vigésima Primera Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se acordó unánimemente distribuir las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, ascendentes a MM$2.206, y se facultó al Directorio de la Sociedad para definir la fecha de pago a los accionistas de dichos dividendos, pago que se deberá realizar en todo caso durante el año 2014.

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

a. Directorio

En Decima Séptima Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 25 de abril de 2014, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2013, ascendentes a MM$7.722, dicha cantidad será distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaría, acordándose facultar al directorio de la sociedad para que fije la oportunidad en que pagaran dichos dividendos.

CORPBANCA AGENCIA DE VALORES S.A.

a. Directorio

Con fecha 30 de abril de 2014, se celebró la Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas. En dicha instancia se procedió a renovar al Directorio de la sociedad, eligiéndose a los siguientes Directores: Pablo Ignacio Herrera Abalos, Ignacio Ruiz-Tagle Mena y Marcelo Sánchez García.

En sesión extraordinaria de fecha 14 de mayo de 2014, el Directorio acordó que en atención a que la Sociedad ha dejado de desarrollar las actividades propias de su giro, se proceda a solicitar a la Superintendencia de Valores y Seguros la cancelación de su inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros de conformidad al artículo 24 de la Ley sobre Mercado de Valores y a la Norma de Carácter General N° 16.

La inscripción en el Registro indicado en el párrafo anterior fue practicada el 23 de febrero de 2010, bajo el N° 200.

b. Disolución de la Sociedad

Con fecha 15 de mayo del 2014 se solicitó a la Superintendencia de Valores y Seguros la cancelación voluntaria del referido registro. Mediante resolución exenta N°216 del 25 de agosto del 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros procedió a cancelar la inscripción N°200 del Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores correspondiente a CorpBanca Agencia de Valores S.A.

Con fecha 25 de Junio del 2014, la matriz de la Sociedad, esto es, Banco CorpBanca, solicitó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de conformidad con lo establecido en el Capítulo 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas de esa Superintendencia, autorización para proceder a la disolución de la Agencia. La disolución se producirá mediante la adquisición que efectuará el Banco CorpBanca a CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. de la totalidad de las acciones que ésta tiene en la Agencia, de manera tal que el Banco reunirá en una sola mano la totalidad de las acciones de la Agencia, produciéndose así, una vez transcurrido más de 10 días ininterrumpidamente desde que todas las acciones se encuentran en manos del Banco, su disolución de acuerdo con el artículo 103 N° 2 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Mediante carta de fecha 18 de julio de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó la disolución de CorpBanca Agencia de Valores S.A.

Con fecha 25 de Septiembre del 2014, el banco CorpBanca procedió a adquirir a CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. Las 2 acciones de que era titular en CorpBanca Agencia de Valores S.A., de manera tal que el Banco reunió en una sola mano la totalidad de las acciones de la Agencia, produciéndose así, una vez transcurrido más de 10 días ininterrumpidamente desde

que todas las acciones se encuentran en manos del Banco, su disolución de acuerdo con el artículo 103 N° 2 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

SMU CORP S.A.

a. Directorio

En la Vigésimo Segunda Sesión Ordinaria de Directorio de la sociedad, celebrada el día 30 de Junio de 2014, y ante la renuncia del Director don Fernando Ureta Rojas, el Directorio acepta su renuncia y aprueba por unanimidad la designación del señor Arturo Silva Ortiz en calidad Director de la sociedad, hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

b.

En la Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 06 de marzo de 2014, se aprobó la renovación de los miembros del Directorio, eligiendo como directores de la sociedad, a las siguientes personas:

Jorge Andrés Saieh Guzmán
Pilar Doñobeitía Estades
Fernando Massú Taré
Marcelo Gálvez Saldías
Gerardo Schlotfeldt Leyton
Marcelo Cáceres Rojas
Fernando Ureta Rojas

En la Sexta Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 31 de julio de 2014, se aprobó aumentar el capital de la sociedad de MM$19.040.-, dividido en 23.800 acciones nominativas, de una misma serie y sin valores nominales, íntegramente suscritos y pagados, a la cantidad de MM$21.540.-, dividido en 26.925 acciones.

El referido aumento de capital, ascendente a MM$2.500.-, se enterará mediante la emisión de 3.125 acciones de pago de iguales características a las existentes, esto es, nominativas, ordinarias, de una misma serie y sin valor nominal, las que se suscribirán y pagarán en el plazo de 3 años, contado desde de la fecha de esta Junta, y en la medida que las necesidades sociales así lo requieran.

La referida acta de reforma de estatutos se redujo a escritura pública el día 13 de Agosto del año 2014, en la notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie; su extracto se publicó en la Edición N° 40.958 del Diario Oficial, correspondiente al día 13 de septiembre de 2014, y se inscribió a Fojas 63885 N° 39211 el año 2014, en el Registro de Comercio de Santiago.

c. Aumento patrimonial

Con fecha 31 de enero del presente año, CorpBanca pagó 172 acciones, equivalentes a MM$138.- y, SMU S.A. pagó 164 acciones, equivalentes a MM$131.-, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 28 de febrero del presente año 2014, CorpBanca pagó 160 acciones, equivalentes a MM$128.- y, SMU S.A. pagó 154 acciones, equivalentes a MM$123.-, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 31 de marzo del presente año, CorpBanca pagó 149 acciones, equivalentes a MM$119.- y, SMU S.A. pagó 143 acciones, equivalentes a MM$114.-, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 30 de abril del presente año, CorpBanca pagó 141 acciones, equivalentes a MM$113 y, SMU S.A. pagó 135 acciones, equivalentes a MM$108, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 31 de mayo del presente año, CorpBanca pagó 146 acciones, equivalentes a MM$117 y, SMU S.A. pagó 141 acciones, equivalentes a MM$113.-, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 30 de Junio del presente año, CorpBanca pagó 146 acciones, equivalentes a $117 y, SMU S.A. pagó 141 acciones, equivalentes a $113, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 12 de marzo de 2013, la que se redujo a escritura pública el día 26 de marzo de 2013, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 31 de julio del presente año, CorpBanca pagó 158 acciones, equivalentes a MM$126.- y, SMU S.A. pagó 153 acciones, equivalentes a MM$122.-, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 31 de julio de 2014, la que se redujo a escritura pública el día 13 de septiembre de 2014, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 29 de agosto del presente año, CorpBanca pagó 146 acciones, equivalentes a MM$117.- y, SMU S.A. pagó 141 acciones, equivalentes a MM$113.-, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 31 de julio de 2014, la que se redujo a escritura pública el día 13 de septiembre de 2014, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 30 de septiembre del presente año, CorpBanca pagó 139 acciones, equivalentes a MM$111.- y, SMU S.A. pagó 134 acciones, equivalentes a MM$107.-, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el 31 de julio de 2014, la que se redujo a escritura pública el día 13 de septiembre de 2014, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.

a. Reparto de utilidades

Durante el mes de marzo de 2014 se realizaron las Asambleas de accionistas del Banco CorpBanca Colombia y de las sociedades del Grupo CorpBanca Colombia donde se acordó la distribución de utilidad de la siguiente manera:

BANCO CORPBANCA COLOMBIA

	MM$COP	**MM$**
Utilidad Neta	107.782	30.157
Liberación de Reserva Fiscal	-	-
Total a disposición de la Asamblea	**107.782**	**30.157**
Pago de dividendos	-	-
Para incrementar la reserva legal	**107.782**	**30.157**

En los términos del artículo 451 del Código de Comercio de Colombia, se deja constancia que de la utilidad del ejercicio 2013 el proyecto no incluye partidas para reservas estatuarias, reservas ocasionales o apropiaciones para pagos de impuestos, razón por la cual el 100% de la utilidad del ejercicio mencionado se destinará a reserva legal tal como en el mismo se indica.

(2) De acuerdo al compromiso irrevocable aprobado en Asamblea Extraordinaria del 18/07/2013.

Para sus filiales:

CorpBanca Investment Trust Colombia

	MM$COP	MM$
Utilidad Neta	7.846	2195
Liberación de Reserva Fiscal	467	131
Total a disposición de la Asamblea	**8.313**	**2.326**
Pago de dividendos	5.492	1.537
Para incrementar la reserva legal	**2.820**	**789**

Pago de dividendos sobre 7.510.522 acciones ordinarias en circulación a razón de $COP731, 25 por cada acción, pagaderos en efectivo y en un solo contado a favor de todos los accionistas registrados, a partir del 1 de abril de 2014, de los cuales Banco CorpBanca Colombia recibió MMCOP$ 5.190, (MM$1.452), CorpBanca Chile recibió MMCOP$302 (MM$84).

HELM BANK

	MM$COP	MM$
Utilidad Neta	54.557	15.265
Liberación de Reserva Fiscal	407	114
Total a disposición de la Asamblea	**54.964**	**15.379**
Pago de dividendos	5.374	1.504
Para incrementar la reserva legal	**49.590**	**13.875**

:

Se decretaron dividendos en acciones de COP$9.40 por acción preferencial para los accionistas preferenciales, de acuerdo con lo previsto en el prospecto de emisión de acciones preferenciales, sobre un total 571.749.928 acciones suscritas y pagadas al 30 de diciembre de 2013 provenientes de la utilidad del ejercicio.

CORPBANCA INVESTMENT VALORES COLOMBIA S.A.

	MM$COP	MM$
Utilidades año 2013	484	135
Utilidades retenidas años anteriores	7.131	1.995
Total a disposición de la Asamblea	**7.615**	**2.131**
Pago de dividendos	5.879	1.645
Para incrementar la reserva legal	**1.737**	**486**

Sobre 1.500.000 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2013 se distribuirá por cada acción la suma de COP$3.919 en efectivo a partir del 15 de Abril de 2014, efectuando las retenciones exigidas por la legislación Colombiana, de los cuales el Banco CorpBanca recibió MMCOP$ 5.581, (MM$1.561), CorpBanca Chile recibió MMCOP$297 (MM$83)

b. Fusión entre Banco CorpBanca Colombia S.A. y Helm Bank S.A.

Con fecha 04 de Febrero de 2014, los representantes legales de Banco CorpBanca Colombia S.A., y Helm Bank S.A., establecimientos de créditos, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C, en cumplimiento de lo previsto en el artículo 57 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (en adelante "EOSF"), avisan a sus accionistas:

1. **Aviso anticipado de la fusión.** Que el pasado 2 de diciembre de 2013 se dio a la Superintendencia Financiera de Colombia aviso anticipado de la fusión que proyectan realizar los citados bancos, con el objetivo de que Banco CorpBanca Colombia S.A. absorba a Helm Bank S.A., sociedad que se disolverá sin liquidarse, para que sus bienes, derechos y obligaciones sean adquiridos por CorpBanca Colombia. Dicho aviso fue suscrito por los representantes legales de ambas entidades a través de apoderado.

2. **Motivos de la fusión.** El pasado 6 de agosto de 2013 CorpBanca Colombia adquirió con propósitos de fusión 2.387.387.295 acciones ordinarias que representan el 58,89% de las acciones ordinarias suscritas y en circulación de Helm Bank, y posteriormente el 29 de agosto de del mismo año, adquirió 1.656.579.084 acciones del mismo tipo, para un total 4.043.966.379 acciones que equivalen al 99,75% de los citados instrumentos y al 87,42% del total del capital suscrito y pagado de Helm Bank; así mismo, el pasado 23 de enero de 2014 una vez concluido el período de aceptaciones de la OPA, la BVC adjudicó a CorpBanca Colombia 568.206.073 de Acciones Preferenciales de Helm Bank que representan el 99,38% de estas acciones y el 12,28% del total del capital suscrito y pagado de Helm Bank, adquisiciones que se realizaron con propósito de fusión y fueron previamente autorizadas por la SFC en julio de 2013, completando una participación de 99,70% de la propiedad. Para dar cumplimiento al Art. 55 y subsiguientes del EOSF, ambas entidades deben proceder a su fusión dentro del año siguiente a la fecha de la

primera adquisición de acciones de Helm Bank por parte de CorpBanca Colombia, esto es, antes del 6 de agosto de 2014.

3. **Condiciones administrativas y financieras.** Los citados bancos son ambos establecimientos de crédito, por lo que la unificación de sus estructuras, creará un establecimiento de crédito más sólido, aprovechando sinergias que maximizarán la eficiencia operativa y administrativa en sus operaciones, sin descuidar la atención y prestación de servicios a sus clientes. Así mismo, una vez perfeccionada la fusión CorpBanca Colombia seguirá cumpliendo con las normas de capital y niveles adecuados de solvencia y patrimonio, así como una gestión de administración de riesgos conforme a las disposiciones legales.

4. **Método de valoración y relación de intercambio.** Ambos bancos acordaron contratar a Nogal Asesorías Financieras S.A.S para realizar un estudio técnico independiente de CorpBanca Colombia y Helm Bank, con la finalidad de determinar el valor de las mismas y la relación de intercambio de las acciones. La independencia e idoneidad de la empresa Nogal fue calificada por la SFC mediante la comunicación número 2013106073-009-000 del 27 de diciembre de 2013.

Los estados financieros de CorpBanca Colombia y Helm Bank que sirven como base para establecer las condiciones de la fusión son aquellos con corte al 30 de Septiembre de 2013, los cuales se aprobaron en Asamblea General Extraordinaria de accionistas el día 4 de abril del 2014, debidamente dictaminados (Por firma Deloitte y Ernst & Young). La metodología utilizada para determinar el valor de los bancos fue la de flujo de dividendos descontados (DDM), un método técnico robusto, eficiente, confiable y de mayor aceptación para la valoración de entidades financieras a nivel local e internacional. Conforme al anexo explicativo que contiene el estudio técnico realizado por la empresa Nogal, la relación de intercambio está determinada de la siguiente manera (información en COP$):

Valor por Acción de CORPBANCA COLOMBIA (X)	:	$6.125,683
Valor por Acción Ordinaria y con Dividendo Preferencial y sin Derecho a Voto de HELM BANK (Y):	:	$563,210
Relación de Intercambio (X/Y)	:	$10,876

En este sentido, la valoración de las acciones de CorpBanca Colombia una vez fusionada, consiste en que por 10,876 acciones ordinarias y/o con dividendo preferencial y sin derecho a voto de Helm Bank sus accionistas recibirán una (1) acción de CorpBanca Colombia. Por lo anterior, esta última sociedad deberá emitir 1.239.863 acciones ordinarias para cumplir con la relación de intercambio antes descrita a un valor de $6.125,683 cada una.

5. Información adicional. La emisión de acciones ordinarias que CorpBanca Colombia debe realizar en los términos del numeral 5 del artículo 60 del EOSF, a favor de los accionistas de Helm Bank, para dar cumplimiento de la relación de intercambio mencionada anteriormente. Esta emisión

se realizará una vez formalizada y registrada la fusión, sin necesidad de reglamento de emisión, oferta pública o autorización de la Superintendencia Financiera. Las fracciones de acciones que resulten de la relación de intercambio podrán ser negociadas, o pagadas en efectivo por CorpBanca Colombia con cargo a la cuenta capital, conforme a lo previsto en el inciso 2 del numeral 5 del artículo 60 del EOSF, a partir del día hábil siguiente al del registro de la escritura pública que formalice la fusión.

6. Derecho de retiro. Se le informa a los accionistas que pueden ejercer el derecho de retiro conforme lo previsto en el numeral 4 del artículo 62 del EOSF.

7. Derecho de inspección. A partir de la fecha, los libros de contabilidad, y demás comprobantes exigidos por la ley, así como el aviso anticipado de fusión ante la SFC, el compromiso de fusión y los demás documentos relacionados con este proceso de fusión, estarán a disposición de los accionistas en las Secretarías Generales de CorpBanca Colombia y Helm Bank, ubicadas en la carrera 7 # 99-53 piso 19 y en la carrera 7 # 27-18 piso 6 de Bogotá, respectivamente.

8. Ejecución de la Fusión Legal

Con fecha 1 de Junio de 2014, se formalizó la fusión entre Banco CorpBanca Colombia S.A. en calidad de sociedad absorbente y Helm Bank S.A., en calidad de sociedad absorbida. Como consecuencia, Helm Bank S.A. se disuelve sin liquidarse y todos sus bienes, derechos y obligaciones se trasladan de pleno derecho a la sociedad absorbente.

Para atender el intercambio de acciones necesario consecuencia de la fusión, la sociedad absorbente (Banco CorpBanca Colombia S.A.) realizó una emisión de un millón doscientas treinta y nueve mil setecientas ochenta y cuatro acciones (1.239.784) acciones ordinarias de Banco CorpBanca Colombia S.A. a su valor nominal de quinientos veinticinco pesos con once centavos ($525,11) lo que incrementa el capital suscrito y pagado de Banco CorpBanca Colombia S.A. en seiscientos cincuenta y un millones veintidós mil novecientos setenta y seis pesos con veinticuatro centavos $ (MM$651) siendo entonces su nuevo capital suscrito y pagado trescientos noventa y seis mil trescientos cincuenta y seis millones doscientos noventa mil quinientos ocho pesos con cuarenta y tres centavos (MM$396).

En virtud de lo establecido en numeral 5 del artículo 60 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiera la emisión antes descrita no está sujeta a reglamento de emisión ni a oferta pública, ni requiere autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia.

9. Modificación de la composición accionaria

El 27 de Junio de 2014 se informó el cambio en la composición accionaria del Banco CorpBanca Colombia así:

Accionista	Acciones	Valor Nóminal	COP$	MM$	%
CorpBanca Chile	500.275.451	525,11	262.700	77.365	66,28%
CG Financial Colombia S.A.S	62.520.726	525,11	32.830	9.669	8,28%
Inversiones CorpGroup Interhold Limitada	15.748.594	525,11	8.270	2.435	2,09%
Corporación Group Banking S .A	15.037.244	525,11	7.896	2.325	1,99%
CG Investment Colombia	120	525,11	0	0	0,00%
Minoritarios CorpBanca	2.823.151	525,11	1.482	437	0,37%
Minoritarios Helm Bank	1.239.784	525,11	651	192	0,16%
Inversiones Timón S .A.S	50.958.825	525,11	26.759	7.881	6,75%
Inversiones Carrón S .A.S.	43.147.272	525,11	22.657	6.673	5,72%
Comercial Camacho Gómez S .A.S	52.615.595	525,11	27.629	8.137	6,97%
Kresge Stock Holding Company Inc.	10.439.451	525,11	5.482	1.614	1,38%
Totales	**754.806.213**		**396.356**	**116.727**	**100,00%**

Lo anterior modifica la participación de CorpBanca en todas sus empresas dependientes de CorpBanca Colombia.

10. Informe de Calificaciones Nacionales e Internacionales

Fitch Ratings retira las calificaciones nacionales Helm Bank S.A., y de sus programas de emisiones, tras su fusión legal con Banco CorpBanca Colombia.

El 01 de Julio de 2014 Fitch asigna "AAA(col)" y "F1+(col)", a las calificaciones nacionales de largo y corto plazo a Banco CorpBanca Colombia, las cuales de detallan a continuación;

- Calificación Nacional de Largo Plazo en 'AAA (col); Perspectiva Estable.
- Calificación Nacional de Corto Plazo en F1+(col);
- Fitch Ratings Colombia S.A. asignó las calificaciones del Programa de Emisión de Bonos Ordinarios y/o Subordinados con Cargo a un Cupo Global de Helm Bank (hoy Banco CorpBanca Colombia S.A.)
- Fitch Ratings Colombia S.A. asignó las calificaciones de las Múltiples y sucesivas emisiones de Bonos Ordinarios Helm Leasing con cargo a un cupo Global por $1,5 billones (hoy Banco CorpBanca Colombia S.A.)
- Fitch Ratings Colombia S.A. asignó las calificaciones de las Múltiples y Sucesivas Emisiones de Bonos Ordinarios de Helm Bank por COP1.5 billones (hoy Banco CorpBanca Colombia S.A.)

c. Emisión de Bonos Subordinados

A finales del año 2013, se firmó entre el Banco CorpBanca Colombia y la "International Finance Corporation" (IFC), entidad miembro del Grupo del Banco Mundial, y el "IFC Capitalización Fund", un fondo administrado por "IFC Asset Management Company", un documento denominado "Note Purchase Agreement", por el cual, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones, el Banco CorpBanca Colombia emitirá y la "IFC Capitalization Fund" adquirirán bonos subordinados por

MMUS$ 170. Una vez emitidos, los mismos tendrán un vencimiento de 10 años y serán remunerados a una tasa variable.

Esta emisión se realizó el 18 de marzo de 2014, por MMUS$ 170 (MMCOP$345.926) MM$101.875 a un plazo de 10 años, con una tasa variable del libor más 4 puntos, con pago de intereses semestrales el primer pago de ellos el 15 de septiembre por valor MMUS$3.

El monto neto de la colocación será utilizado por la Entidad para aumentar sus colocaciones en el mercado y financiar otros propósitos corporativos en general.

d. Reforma en los Estatutos de Helm Bank

El 31 de marzo de 2014, la Asamblea aprobó modificar los Estatutos del Helm Bank con el fin de cambiar la periodicidad del Cierre Contable Semestral hacia Cierre Anual, razón por la cual se modificaran los artículos 38, 65 y 66 de los Estatutos del Helm Bank.

HELM COMISIONISTA

Con fecha 01 de Septiembre de 2014, se estima que se realizará el proceso de fusión legal, operativa y tecnológica de manera simultánea entre las firmas comisionistas CIVAL (CorpBanca Investment Valores) y Helm Comisionista de Bolsa S.A las cuales forman parte del grupo CorpBanca. La comisionista fusionada conservará el NIT de CIVAL y la razón social de Helm Comisionista de Bolsa, se conservará el portafolio total de productos y servicios que ofrecen las dos comisionistas. El 12 de agosto de 2014, la Superintendencia Financiera de Colombia mediante la resolución 1383 declaró la no objeción de la fusión de CIVAL y Helm Comisionista, Filiales del Banco CorpBanca Colombia. El 22 de agosto de 2014, la Asamblea de Accionista de Helm Comisionista y CorpBanca Investment Valores, aprobaron el compromiso de fusión de CorpBanca Investment Valores, como entidad absorbente, y Helm Comisionista como entidad absorbida.

HELM BANK CAYMAN

El 29 de Julio de 2013, se concretó un cambio en la propiedad del banco como resultado de la adquisición de las acciones de su casa matriz (Helm Bank), la autoridad monetaria de Islas Cayman aprobó el cambio de propiedad sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones:

a. Liquidación Voluntaria inmediata del Banco
b. Entrega de liquidación de funcionamiento categoría B en poder del Banco en diciembre 2013.

Por acta de la reunión general de Helm Bank Cayman con fecha 05 de agosto de 2013, los accionistas del banco aprobaron un plan de voluntario de liquidación del Helm Bank Cayman, de la misma forma Alexander Lawson y Keith Balke de la firma KPMG fueron designados como liquidadores de Helm Bank Cayman. Los activos de Helm Bank Cayman así como los depósitos de los clientes se transfirieron a otras entidades del Grupo Helm, este proceso se culminó el día 26 de Septiembre de 2014 con el giro por parte de Helm Cayman de US$24.606.191,57.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la 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 "Segmentos de Operación".

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 ocho segmentos comerciales son Banca Comercial (la cual incluye Grandes Empresas, Banca Inmobiliaria, Banca Mayorista Internacional y Empresas), Banca Minorista (la cual incluye la Banca Tradicional y Privada y la División Consumo), Tesorería e Internacional, Otros Servicios Financieros y Colombia. 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 y New York. La Administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y utiliza saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos.

Las descripciones de cada segmento comercial son las siguientes:

Segmentos determinados para Chile y Estados Unidos

Banca Comercial

- Grandes Empresas, Banca Inmobiliaria y Banca Mayorista Internacional están comprendido por sociedades que pertenecen a los principales grupos económicos, sectores específicos y empresas con ventas sobre US$60 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$60 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 ofrecidos a través de filiales

- 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

Las actividades comerciales que dan origen a este segmento son las llevadas a cabo por las siguientes entidades:

a) Banco CorpBanca Colombia y Subsidiarias.
b) Helm Corredores de Seguros.

Estas corresponden a las operaciones y negocios efectuados por estas entidades en dicho país, siendo las principales actividades y servicios efectuados, relacionados directamente con la necesidad de sus clientes y la estrategia del Banco, agrupados principalmente en: Bancas Comerciales, Bancas Minoristas, Operaciones de Tesorería y Operaciones o Negocios Internacionales. A través de sus distintas subsidiarias se ofrecen productos adicionales y otros servicios financieros para lograr un servicio integral para sus clientes actuales y potenciales.
Este segmento es determinado por el Banco sobre la base de las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Colombia ha sido identificado como un segmento operativo separado, esto basado en las actividades de negocios descritas anteriormente; sus resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de la entidad como una sola Unidad Generadora de Efectivo, siendo la base para decidir sobre los recursos que deben ser asignados al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada.
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 SBIF.

1. Información geográfica

Los segmentos sobre los que informa CorpBanca, revela ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos:

(i) Atribuidos al país de domicilio de la entidad y
(ii) Atribuidos, en total, a todos los países extranjeros en los que la entidad obtenga ingresos de las actividades ordinarias.

Cuando los ingresos de las actividades ordinarias procedentes de clientes externos atribuidos a un país extranjero en particular sean significativos, se los revelará por separado.

De acuerdo a lo anterior, el Grupo opera en tres áreas geográficas principales: Chile, Colombia[3] y Estados Unidos.

	Ingreso neto por intereses y Al 30 de septiembre	
	2014	**2013**
	MM$	**MM$**
Chile	239.823	178.778
Colombia	219.434	125.176
New York	5.996	6.115
	465.253	**310.069**

El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados		Chile	Colombia	New York	**30.09.2014**	Chile	Colombia	New York	**31.12.2013**
	Notas	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	203.324	552.419	312.465	1.068.208	188.528	597.197	125.363	911.088
Operaciones con liquidación en curso	5	584.288	2.341	-	586.629	112.028	727	-	112.755
Inversiones en sociedades	11	10.928	6.336	-	17.264	8.409	7.056	-	15.465
Intangibles	12	509.446	376.676	104	886.226	481.232	355.596	94	836.922
Activo fijo	13	38.291	61.151	910	100.352	36.309	61.311	622	98.242
Impuestos diferidos		45.970	49.945	2.190	98.105	37.942	53.650	1.340	92.932
Otros activos	14	328.213	83.561	480	412.254	243.889	45.959	830	290.678
		1.720.459	**1.132.430**	**316.149**	**3.169.038**	**1.108.337**	**1.121.496**	**128.249**	**2.358.082**

[3] Este segmento incluye las inversiones efectuadas en Helm Bank (Panamá) S.A, y Helm Casa de Valores (Panamá).

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

a) Resultados:

	Al 30 de septiembre de 2014							
	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	38.863	55.758	55.499	18.827	63.399	13.473	219.434	465.253
Comisiones e ingresos por servicios, neto	27.904	11.606	20.704	5.804	(198)	(2.365)	56.441	119.896
Comercio e ingresos por inversiones, neto	(541)	-	2.984	-	23.057	78.693	59.678	163.871
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	16.954	4.856	546	2	17.272	(104.838)	32.156	(33.052)
Otros ingresos de explotación	-	2.105	8	-	-	2.438	14.782	19.333
Provisión para pérdidas en préstamos	47	(10.420)	(7.499)	(5.085)	-	(811)	(65.882)	(89.650)
Margen Operativo Bruto	**83.227**	**63.905**	**72.242**	**19.548**	**103.530**	**(13.410)**	**316.609**	**645.651**
Otros ingresos y gastos	176			-	-		1.514	1.690
Gastos de operación	(14.908)	(27.259)	(48.777)	(12.731)	(10.088)	(64.747)	(202.784)	(381.294)
Utilidad antes de impuesto	**68.495**	**36.646**	**23.465**	**6.817**	**93.442**	**(78.157)**	**115.339**	**266.047**
Promedios de los préstamos	3.569.468	2.014.406	2.816.697	175.330	80.170	158	5.741.349	14.397.578
Inversiones en promedio	-	-	-	-	598.958	-	923.910	1.522.868

	Al 30 de septiembre de 2013							
	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	38.105	51.111	48.714	16.134	8.110	22.719	125.176	310.069
Comisiones e ingresos por servicios, neto	22.556	10.178	16.058	6.443	(174)	(4.517)	28.085	78.629
Comercio e ingresos por inversiones, neto	(1.058)	-	97	-	24.481	5.267	28.886	57.673
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	11.763	3.584	273	1	(20.809)	716	8.766	4.294
Otros ingresos de explotación	-	1.741	-	-	-	4.752	4.399	10.892
Provisión para pérdidas en préstamos	(17.638)	(14.737)	(8.140)	(4.884)	-	632	(31.067)	(75.834)
Margen Operativo Bruto	**53.728**	**51.877**	**57.002**	**17.694**	**11.608**	**29.569**	**164.245**	**385.723**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-	-	471	560	1.031
Gastos de operación	(10.501)	(20.178)	(45.881)	(12.673)	(8.733)	(42.705)	(102.986)	(243.657)
Utilidad antes de impuesto	**43.227**	**31.699**	**11.121**	**5.021**	**2.875**	**(12.665)**	**61.819**	**143.097**
Promedios de los préstamos	4.194.284	1.812.762	2.402.709	156.321	97.374	142	4.555.979	13.219.571
Inversiones en promedio	-	-	-	-	987.521	-	1.096.941	2.084.462

b) Activos y Pasivos

Al 30 de septiembre 2014

	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	-	27.624	1.656.279	4.106	31	-	560.039	**2.248.079**
Consumo	22	3.782	391.132	174.145	-	-	1.350.420	**1.919.501**
Comercial	3.695.638	1.841.033	985.131	18	630.979	143	4.124.078	**11.277.020**
Colocaciones antes de provisiones	**3.695.660**	**1.872.439**	**3.032.542**	**178.269**	**631.010**	**143**	**6.034.537**	**15.444.600**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(38.939)	(39.382)	(27.518)	(13.032)	-	2.895	(217.068)	**(333.044)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**3.656.721**	**1.833.057**	**3.005.024**	**165.237**	**631.010**	**3.038**	**5.817.469**	**15.111.556**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	55.754	-	187.179	**242.933**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	50.521	-	215.816	**266.337**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	625.707	-	78.116	**703.823**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	642.748	-	252.746	**895.494**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	31.003	-	199.780	**230.783**
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**3.169.038**
Total activos	**3.656.721**	**1.833.057**	**3.005.024**	**165.237**	**2.036.743**	**3.038**	**6.751.106**	**20.619.964**
Cuentas corrientes	283.670	276.235	212.695	1	504	5.243	907.609	**1.685.957**
Otros saldos vistas	88.078	42.666	32.031	6.988	-	124.005	2.244.955	**2.538.723**
Depositos y captaciones	913.008	714.935	909.811	12.661	2.955.001	-	2.511.934	**8.017.350**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	1.172	14.077	35.623	**50.872**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	571.962	-	40.927	**612.889**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	987.303	-	482.728	**1.470.031**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.645.947	-	453.973	**3.099.920**
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**1.233.528**
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	**1.910.694**
Total pasivos y patrimonio	**1.284.756**	**1.033.836**	**1.154.537**	**19.650**	**7.161.889**	**143.325**	**6.677.749**	**20.619.964**

Al 31 de diciembre 2013

	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	-	24.074	1.513.111	4.211	30	64	462.813	**2.004.303**
Consumo	35	4.528	349.471	168.479	-	-	1.157.227	**1.679.740**
Comercial	3.375.835	1.681.840	848.328	79	142.197	175	3.571.247	**9.619.701**
Colocaciones antes de provisiones	**3.375.870**	**1.710.442**	**2.710.910**	**172.769**	**142.227**	**239**	**5.191.287**	**13.303.744**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(50.577)	(37.376)	(26.337)	(12.487)	-	4.400	(185.639)	**(308.016)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**3.325.293**	**1.673.066**	**2.684.573**	**160.282**	**142.227**	**4.639**	**5.005.648**	**12.995.728**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	40.977	-	390.706	**431.683**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	11.660	-	190.005	**201.665**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	339.773	-	36.507	**376.280**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	633.305	-	255.782	**889.087**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	19.195	-	218.327	**237.522**
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**2.358.082**
Total activos	**3.325.293**	**1.673.066**	**2.684.573**	**160.282**	**1.187.137**	**4.639**	**6.096.975**	**17.490.047**
	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	188.092	270.671	184.033	4	343	9.524	815.955	**1.468.622**
Otros saldos vistas	77.066	69.656	33.691	7.097	8	118.621	1.676.622	**1.982.761**
Depositos y captaciones	747.873	646.746	985.923	16.360	2.403.459	-	2.537.342	**7.337.703**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	74.602	11.388	256.455	**342.445**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	261.661	-	19.922	**281.583**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	839.983	-	433.857	**1.273.840**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.066.648	-	347.909	**2.414.557**
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**671.497**
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	**1.717.039**
Total pasivos y patrimonio	**1.013.031**	**987.073**	**1.203.647**	**23.461**	**5.646.704**	**139.533**	**6.088.062**	**17.490.047**

(*) Las colocaciones netas de provisiones incluyen los montos adeudados por Bancos al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

(**) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes

	Nota	Al 30 de septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.068.208	911.088
Operaciones con liquidación en curso	5	586.629	112.755
Inversiones en sociedades	11	17.264	15.465
Intangibles	12	886.226	836.922
Activo fijo	13	100.352	98.242
Impuestos diferidos		98.105	92.932
Otros activos	14	412.254	290.678
		3.169.038	**2.358.082**

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes

PASIVOS	Nota	Al 30 de septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
		MM$	MM$
Operaciones con liquidación en curso	5	566.783	57.352
Otras obligaciones financieras	17	14.528	16.807
Impuestos corrientes		25.631	45.158
Impuestos diferidos		183.025	179.467
Provisiones		203.694	187.206
Otros pasivos	18	239.867	185.507
		1.233.528	**671.497**

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

- **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 2014	Al 31 de diciembre 2013	Al 30 de septiembre 2013
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	199.315	164.628	168.533
Depósitos en el Banco Central de Chile	19.207	39.285	7.615
Depósitos bancos nacionales	1.387	4.666	488
Depósitos en el exterior	848.299	702.509	544.317
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	**1.068.208**	**911.088**	**720.953**
Operaciones con liquidación en curso netas	19.846	55.403	45.116
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	130.008	294.260	79.325
Contratos de retrocompra (2)	265.543	66.725	162.227
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.483.605**	**1.327.476**	**1.007.621**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta y fondos mutuos de renta fija, 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.

El detalle de (1) y (2) es el siguiente:

	Nota	Al 30 de septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013	Al 30 de septiembre 2013
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)		MM$	MM$	MM$
Instrumentos para negociación	6	34.681	86.617	24.828
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	95.327	207.643	54.497
Total		**130.008**	**294.260**	**79.325**
Contratos de retrocompra (2)	7	**265.543**	**66.725**	**162.227**

- **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 siguientes al cierre de cada ejercicio, lo que se detalla como sigue:

	Al 30 de septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013	Al 30 de septiembre 2013
	MM$	MM$	MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	41.914	47.737	42.637
Fondos por recibir	544.715	65.018	220.239
Subtotal activos	**586.629**	**112.755**	**262.876**
Pasivos			
Fondos por entregar	566.783	57.352	217.760
Subtotal pasivos	**566.783**	**57.352**	**217.760**
Operaciones con liquidación en curso netas	**19.846**	**55.403**	**45.116**

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 30 de septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	3.213	746
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	4.241	9.106
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	1.028	-
Pagarés	7.177	18.582
Otros instrumentos	12.730	133
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	110.405	326.141
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	94.583	64.443
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	9.056	12.495
Fondos administrados por terceros	500	37
Totales	**242.933**	**431.683**

(*) Al 30 de Septiembre de 2014 el total de instrumentos para negociación incluye MM$34.681 (MM$24.828 al 30 de Septiembre de 2013), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5).

NOTA 7 - OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 los instrumentos adquiridos con pactos de reventa son:

COMPRAS CON PACTO	Saldos Al 30 de Septiembre 2014			
	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:				
Instrumentos del Banco Central	3.930	-	-	3.930
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	35.586	-	-	35.586
Bonos y efectos de comercio de empresas	539	-	-	539
Otros instrumentos emitidos en el país	9.672	794	-	10.466
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	215.816	-	-	215.816
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**265.543**	**794**	**-**	**266.337**

	Saldos Al 31 de diciembre 2013			
	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:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	772	-	-	772
Otros instrumentos emitidos en el país	9.669	1.219	-	10.888
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	56.284	-	133.721	190.005
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**66.725**	**1.219**	**133.721**	**201.665**

(*) Al 30 de Septiembre de 2014 el total de las compras con pacto incluyen MM$265.543 (MM$66.725 al 31 de diciembre de 2013), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5)

b) Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Saldos Al 30 de Septiembre 2014			
	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				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagares de la Tesoreria	-	-	-	-
Otras instituciones fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el Pais				
Instrumentos de otros bancos del Pais	15.249	-	-	15.249
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el Pais	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el Exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	35.623	-	-	35.623
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**50.872**	**-**	**-**	**50.872**

	Saldos Al 31 de diciembre 2013			
	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				
Instrumentos del Banco Central	11.628	-	-	11.628
Bonos o pagares de la Tesoreria	-	-	-	-
Otras instituciones fiscales	17.405	-	-	17.405
Otros instrumentos emitidos en el Pais				
Instrumentos de otros bancos del Pais	56.957	-	-	56.957
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el Pais	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el Exterior				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	256.455	-	-	256.455
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**342.445**	**-**	**-**	**342.445**

NOTA 8 - ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos" son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014		
	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$
Bancos del País			
Préstamos a bancos del país	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**
Bancos del Exterior			
Préstamos a bancos del exterior	126.931	-	126.931
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterio	(214)	-	(214)
Subtotal	**126.717**	**-**	**126.717**
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	630.000	-	630.000
Subtotal	**630.000**	**-**	**630.000**
Totales	**756.717**	**-**	**756.717**

	Al 31 de diciembre de 2013		
	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$
Bancos del País			
Préstamos a bancos del país	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**
			-
Bancos del Exterior			-
Préstamos a bancos del exterior	78.064	-	78.064
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterio	(137)	-	(137)
Subtotal	**77.927**	**-**	**77.927**
Banco Central de Chile	**-**	**-**	**-**
Depósitos en el Banco Central no disponibles	140.017	-	140.017
Subtotal	**140.017**	**-**	**140.017**
Totales	**217.944**	**-**	**217.944**

El detalle de los movimientos de los años 2014 y 2013 de las provisiones y deterioro para créditos con Bancos en el país y en el exterior se detallan a continuación:

	Al 30 septiembre 2014		
	Bancos en el país	**Bancos en el Exterior**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Saldo al 1° de enero 2014	**-**	**(137)**	**(137)**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(204)	(204)
Provisiones liberadas	-	142	142
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(15)	(15)
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**-**	**(214)**	**(214)**

	Al 31 diciembre 2013		
	Bancos en el país	**Bancos en el Exterior**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Saldo al 1° de enero 2013	**-**	**(178)**	**(178)**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(1.054)	(1.054)
Provisiones liberadas	-	2.330	2.330
Deterioros	-	-	-
Adquisición Grupo Helm	-	(1.244)	(1.244)
Diferencias de conversión	-	9	9
Saldos al 31 de diciembre de 2013		**(137)**	**(137)**

NOTA 9 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de Septiembre de 2014 y diciembre 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014	**Activos antes de provisiones**			**Provisiones**			
	Cartera sin deterioro MM$	**Cartera Deteriorada** MM$	**Total** MM$	**Provisiones Individuales** MM$	**Provisiones Grupales** MM$	**Total** MM$	**Activo Neto** MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	8.324.325	242.136	8.566.461	144.037	21.583	165.620	8.400.841
Créditos de comercio exterior	509.612	25.482	535.094	22.309	302	22.611	512.483
Deudores en cuentas corrientes	41.702	2.802	44.504	839	1.166	2.005	42.499
Operaciones de factoring	57.826	124	57.950	1.419	116	1.535	56.415
Operaciones de leasing	912.651	34.942	947.593	10.154	4.595	14.749	932.844
Otros créditos y cuentas por cobrar	367.622	865	368.487	481	3.235	3.716	364.771
Subtotales	**10.213.738**	**306.351**	**10.520.089**	**179.239**	**30.997**	**210.236**	**10.309.853**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	64.370	2.294	66.664	-	200	200	66.464
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	180.209	5.550	185.759	-	1.157	1.157	184.602
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.608.732	23.305	1.632.037	-	10.713	10.713	1.621.324
Operaciones de leasing	321.672	5.691	327.363	-	12.889	12.889	314.474
Otros créditos y cuentas por cobrar	35.035	1.221	36.256	-	264	264	35.992
Subtotales	**2.210.018**	**38.061**	**2.248.079**	**-**	**25.223**	**25.223**	**2.222.856**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.247.652	37.413	1.285.065	-	66.595	66.595	1.218.470
Deudores en cuentas corrientes	46.103	607	46.710	-	1.436	1.436	45.274
Deudores por tarjetas de crédito	261.937	5.050	266.987	-	12.849	12.849	254.138
Operaciones de leasing de consumo	21.562	518	22.080	-	792	792	21.288
Otros créditos y cuentas por cobrar	293.097	5.562	298.659	-	15.699	15.699	282.960
Subtotales	**1.870.351**	**49.150**	**1.919.501**	**-**	**97.371**	**97.371**	**1.822.130**
Totales	**14.294.107**	**393.562**	**14.687.669**	**179.239**	**153.591**	**332.830**	**14.354.839**

Al 31 de diciembre de 2013	**Activos antes de provisiones**			**Provisiones**			
	Cartera sin deterioro MM$	**Cartera Deteriorada** MM$	**Total** MM$	**Provisiones Individuales** MM$	**Provisiones Grupales** MM$	**Total** MM$	**Activo Neto** MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	7.547.588	241.817	7.789.405	138.121	19.761	157.882	7.631.523
Créditos de comercio exterior	427.242	31.832	459.074	21.736	236	21.972	437.102
Deudores en cuentas corrientes	27.118	1.010	28.128	444	491	935	27.193
Operaciones de factoraje	75.102	282	75.384	1.921	183	2.104	73.280
Operaciones de leasing (*)	789.272	37.998	827.270	10.647	5.161	15.808	811.462
Otros créditos y cuentas por cobrar	220.927	1.432	222.359	601	2.074	2.675	219.684
Subtotales	**9.087.249**	**314.371**	**9.401.620**	**173.470**	**27.906**	**201.376**	**9.200.244**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	71.285	2.764	74.049	-	218	218	73.831
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	189.563	6.796	196.359	-	1.571	1.571	194.788
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.405.805	18.986	1.424.791	-	9.060	9.060	1.415.731
Operaciones de leasing (*)	266.524	4.706	271.230	-	11.085	11.085	260.145
Otros créditos y cuentas por cobrar	36.323	1.551	37.874	-	361	361	37.513
Subtotales	**1.969.500**	**34.803**	**2.004.303**	**-**	**22.295**	**22.295**	**1.982.008**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.069.425	33.744	1.103.169	-	56.990	56.990	1.046.179
Deudores en cuentas corrientes	39.711	465	40.176	-	1.238	1.238	38.938
Deudores por tarjetas de crédito	232.875	4.169	237.044	-	10.763	10.763	226.281
Operaciones de leasing de consumo (*)	21.710	495	22.205	-	768	768	21.437
Otros créditos y cuentas por cobrar	272.091	5.055	277.146	-	14.449	14.449	262.697
Subtotales	**1.635.812**	**43.928**	**1.679.740**	**-**	**84.208**	**84.208**	**1.595.532**
Totales	**12.692.561**	**393.102**	**13.085.663**	**173.470**	**134.409**	**307.879**	**12.777.784**

b) Provisiones

El movimiento de las provisiones durante los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, se resume como sigue:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2014	**173.470**	**134.409**	**307.879**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(18.431)	(10.194)	**(28.625)**
Colocaciones para vivienda	-	(1.772)	**(1.772)**
Colocaciones de consumo	-	(51.441)	**(51.441)**
Total de castigos	**(18.431)**	**(63.407)**	**(81.838)**
Provisiones constituidas	104.732	146.762	**251.494**
Provisiones liberadas	(74.918)	(72.090)	**(147.008)**
Deterioros	-	-	-
Venta Cartera	(13.217)	-	**(13.217)**
Diferencias de conversión	7.603	7.917	**15.520**
Saldos al 30 de septiembre 2014	**179.239**	**153.591**	**332.830**

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2013	**82.379**	**84.330**	**166.709**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(30.178)	(12.253)	**(42.431)**
Colocaciones para vivienda	-	(2.831)	**(2.831)**
Colocaciones de consumo	-	(62.296)	**(62.296)**
Total de castigos	**(30.178)**	**(77.380)**	**(107.558)**
Provisiones constituidas	193.586	137.423	**331.009**
Provisiones liberadas	(148.563)	(62.875)	**(211.438)**
Deterioros	-	-	-
Adquisición Grupo Helm	77.619	47.113	**124.732**
Canje Deuda	(4.565)	-	**(4.565)**
Diferencia de conversión	3.192	5.798	**8.990**
Saldos al 31 de diciembre 2013	**173.470**	**134.409**	**307.879**

c) Venta de Cartera

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre 2013, el Banco y sus subsidiarias efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de estas transacciones no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos. Dicho resultado se incluye en el rubro utilidad/pérdida neta de operaciones financieras en el estado de resultado consolidados del periodo, revelado en nota n°23, línea "otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados".

NOTA 10 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

a) Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, el detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de septiembre			Al 31 de diciembre		
	2014			2013		
	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponible para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones Cotizadas en Mercados Activos:						
Instrumentos Del Estado y del Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central de Chile	322.151	-	**322.151**	334.718	-	**334.718**
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	203.757	-	**203.757**	847	-	**847**
Otros instrumentos fiscales	10.917	-	**10.917**	21.769	-	**21.769**
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	22.751	-	**22.751**	78.712	-	**78.712**
Letras hipotecarias bancarias	219	-	**219**	313	-	**313**
Bonos bancarios	-	-	-	17.985	-	**17.985**
Otros instrumentos	59.027	6.983	**66.010**	136.623	8.632	**145.255**
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	220.549	-	220.549	212.280	93.750	306.030
Otros instrumentos emitidos en el exterior	56.123	223.800	**279.923**	85.840	135.140	**220.980**
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresa	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Totales	**895.494**	**230.783**	**1.126.277**	**889.087**	**237.522**	**1.126.609**

(*) Al 30 de Septiembre de 2014 el total de los instrumentos disponibles para la venta incluyen MM$95.327 (MM$54.497 al 30 de Septiembre de 2013), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5)

Deterioro de instrumentos de inversión

La cartera de instrumentos de inversión del Banco, no presenta índices de deterioro al cierre del período Septiembre 2014 y diciembre 2013.

Dentro de este contexto, todas las inversiones cotizadas en mercados no activos clasificadas como disponibles para la venta han sido registradas a su valor razonable.

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones en Sociedades

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	30 de septiembre 2014			Al 31 de diciembre 2013		
Sociedad	**% Participación**	**MM$**		**% Participación**	**MM$**	
Nexus S.A.	12,9	1.057		12,9	1.057	
Transbank S.A.	8,72	3.145	(ii)	8,72	939	
Combanc S.A.	5,29	159		5,29	159	
Redbanc S.A.	2,5	110		2,5	110	
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	75		3,91	75	
Imerc OTC S.A	6,67	864		6,67	864	
Deceval S.A.	10,76	7.160	(i)	11,35	8.098	(i)
A.C.H Colombia	4,22	527	(i)	4,22	523	(i)
Redeban Multicolor S.A	1,6	307	(i)	1,6	284	(i)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	6,38	79	(i)	7,76	73	(i)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,42	224	(i)	2,42	208	(i)
B.C.H. - Liquidación	-	-	(i)	0,000003	15	(i)
Cifin	9	344	(i)	9	150	(i)
Servibanca - Tecnibanca	4,54	947	(i)	4,54	719	(i)
Derechos o acciones en otras sociedades						
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,0833	1.056		2,0833	1.056	
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,439	211		2,439	211	
Bolsa de Valores de Colombia	0,97	908	(i)	0,97	841	(i)
Fogacol	150.000 Unidades	90	(i)	150.000 Unidades	83	(i)
Totales		**17.264**			**15.465**	

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

(ii) Aumento capital Transbank, para efectos de la materialización del aporte de capital, según Contrato de Suscripción de Acciones, por parte de CorpBanca corresponden UF 91.756,072.- a la fecha de pago efectiva (11.209.947 acciones).

Durante los ejercicios 2014 y 2013, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	Al 30 de septiembre 2014	Al 30 de septiembre 2013
	MM$	MM$
Dividendos Percibidos	1.690	1.031
Totales	**1.690**	**1.031**

El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
	MM$	MM$
Valor libro inicial al 1° Enero	15.465	5.793
Adquisición de inversiones	2.603	9.672
Venta de inversiones	(16)	-
Valorización PPA	(1.661)	-
Diferencias de conversión	873	-
Totales	**17.264**	**15.465**

NOTA 12 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de Septiembre de 2014 y diciembre de 2013 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2014				
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto final**	**Amortización y deterioro del Período**	**Saldo Neto Final**
			MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente					
Sistema bancario integrado (1)	15	4	4.247	(883)	**3.364**
Sistema o software de equipos computacionales	3	1	22.418	(9.298)	**13.120**
Proyectos informáticos y Licencias	6	3	27.460	(3.262)	**24.198**
Generados en Combinación de Negocios	16	15	860.418	(15.532)	**844.886**
Otros proyectos	6	2	749	(91)	**658**
Totales			**915.292**	**(29.066)**	**886.226**

	Al 31 de diciembre de 2013				
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto final**	**Amortización y deterioro del Período**	**Saldo Neto Final**
			MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente					
Sistema bancario integrado (1)	15	3	5.398	(1.181)	**4.217**
Sistema o software de equipos computacionales	4	3	24.453	(9.010)	**15.443**
Proyectos informáticos y Licencias	8	6	27.058	(3.726)	**23.332**
Generados en Combinación de Negocios	16	15	808.249	(15.442)	**792.807**
Otros proyectos	6	4	1.372	(249)	**1.123**
Totales			**866.530**	**(29.608)**	**836.922**

(1) Sistema Bancario Integrado (IBS) corresponde al sistema operativo central del Banco el cual reemplaza los distintos sistemas operativos utilizados, proporcionando un único sistema central, el cual provee información actualizada de los clientes para cada una de las líneas de negocios, calculando los ingresos netos, rentabilidad de cada producto y segmento de cliente.

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013 es el siguiente:

	Sistema Bancario Integrado	Sistema o software de equipos Computacionales	Proyectos Informáticos	Generados en Combinación de Negocios	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2014	**4.217**	**15.443**	**23.332**	**792.807**	**1.123**	**836.922**
Adquisiciones	20	6.273	4.128	-	88	**10.509**
Retiros	-	(229)	-	-	(462)	**(691)**
Amortización (Nota 28)	(883)	(9.298)	(3.262)	(15.532)	(91)	**(29.066)**
Diferencia de Conversión	10	931	-	67.611	-	**68.552**
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**3.364**	**13.120**	**24.198**	**844.886**	**658**	**886.226**

	Sistema Bancario Integrado	Sistema o software de equipos Computacionales	Proyectos Informáticos	Generados en Combinación de Negocios	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2013	**5.368**	**10.960**	**12.074**	**452.255**	**1.025**	**481.682**
Adquisiciones	19	7.691	15.119	343.974	436	**367.239**
Retiros	-	-	(135)	-	-	**(135)**
Amortización (Nota 28)	(1.181)	(9.010)	(3.726)	(15.442)	(249)	**(29.608)**
Diferencia de Conversión	-	-	-	12.020	-	**12.020**
Otros	11	(704)	-	-	(89)	**(782)**
Adquisición Colombia	-	6.506	-	-	-	**6.506**
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**4.217**	**15.443**	**23.332**	**792.807**	**1.123**	**836.922**

c) Deterioro

Banco CorpBanca evaluará, al final de cada año sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida la entidad estimará el importe recuperable del activo.

Comprobar anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, así como de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, comparando su importe en libros con su importe recuperable. Esta comprobación del deterioro del valor puede efectuarse en cualquier momento dentro del periodo anual, siempre que se efectúe en la misma fecha cada año. La comprobación del deterioro del valor de los activos intangibles diferentes puede realizarse en distintas fechas. No obstante, si dicho activo intangible se hubiese reconocido inicialmente durante el periodo anual corriente, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el mismo.

El deterioro del Goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo o grupo de estás a las que se relacione con él. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros, se reconoce una perdida por deterioro del valor; el goodwill adquirido en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE o grupo de UGE de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las

pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros.

De acuerdo a NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” se permite que la prueba anual de deterioro del valor para una UGE donde el goodwill ha sido asignado, o bien para los activos intangibles con vidas útiles indefinidas intangibles se realice en cualquier momento del año, siempre y cuando se realice en la misma época del año cada vez. Diferentes unidades generadoras de efectivo y diferentes activos intangibles se puedan someter a pruebas de deterioro del valor en momentos diferentes del año.

CorpBanca y subsidiarias realizaron evaluaciones, en diciembre 2013, para los activos no amortizables, incluyendo los intangibles que aún no se encuentran en uso, y se concluye inexistencia de deterioro.

NOTA 13 - ACTIVO FIJO

a) La composición del rubro al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013 es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2014				
Concepto	**Años de vida útil (1)**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación y deterioro del Período**	**Saldo Neto Final**
			MM$	MM$	MM$
Edificios y Terrenos	21	18	**80.250**	**(5.468)**	**74.782**
Equipos	5	4	**16.806**	**(3.559)**	**13.247**
Otros	9	4	**14.237**	**(1.914)**	**12.323**
- Mobiliario			2.769	(234)	2.535
- Activos por Leasing			1.542	(266)	1.276
- Otros			9.926	(1.414)	8.512
Totales			**111.293**	**(10.941)**	**100.352**

	Al 31 de diciembre de 2013				
Concepto	**Años de vida útil (1)**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación y deterioro del Período**	**Saldo Neto Final**
			MM$	MM$	MM$
Edificios y Terrenos	21	18	**80.941**	**(6.535)**	**74.406**
Equipos	5	4	**14.978**	**(3.457)**	**11.521**
Otros	9	4	**15.003**	**(2.688)**	**12.315**
- Mobiliario			6.344	(1.337)	5.007
- Activos por Leasing			1.896	(354)	1.542
- Otros			6.763	(997)	5.766
Totales			**110.922**	**(12.680)**	**98.242**

(1) La vida útil presentada en los siguientes recuadros, es la vida útil residual de los activos fijos del Banco, en concordancia a la vida útil fijada durante la transición a IFRS. La vida útil total fue determinada en base a la utilización esperada en consideración de la calidad de la construcción original, en el ambiente donde los bienes están situados, calidad y grado de mantención que se llevan a cabo, y tasación realizada por especialistas externos independientes del Banco.

b) El movimiento de los activos fijos al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, respectivamente, es la siguiente:

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1° de enero 2014	**74.406**	**11.521**	**12.315**	**98.242**
Adquisiciones	2.427	4.959	1.681	**9.067**
Retiros	(576)	(337)	(7)	**(920)**
Depreciación (Nota 28)	(5.468)	(3.559)	(1.914)	**(10.941)**
Diferencia de conversión	3.993	663	248	**4.904**
Saldos al 30 de septiembre 2014	**74.782**	**13.247**	**12.323**	**100.352**

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1° de enero 2013	**47.067**	**7.824**	**10.195**	**65.086**
Adquisiciones	6.667	3.009	1.425	**11.101**
Retiros	(20.240)	(47)	-	**(20.287)** (*)
Depreciación (Nota 28)	(6.535)	(3.457)	(2.688)	**(12.680)**
Adquisición Corredora de Seguros HELM	392	64	49	**505**
Adquisición Grupo HELM	46.585	4.007	3.205	**53.797**
Diferencia de conversión	470	121	129	**720**
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**74.406**	**11.521**	**12.315**	**98.242**

(*) Dentro del concepto Retiros se considera la venta de sucursales realizada en el año 2013, el detalle es el siguiente:

Venta de Sucursales año 2013 en MM$						
Meses	**Cantidad Sucursales**	**Venta**		**Valor libro**		**Resultado**
Octubre	9	11.976		3.968		8.008
Noviembre	15	17.648		6.844		10.804
Diciembre	7	12.422		7.980		4.442
Total	**31**	**42.046**		**18.792**	**(*)**	**23.254**

d) El Banco y subsidiarias no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de Septiembre 2014 y 2013, y diciembre de 2013. Adicionalmente, el activo fijo no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las fechas señaladas anteriormente.

NOTA 14 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 Septiembre 2014	Al 31 diciembre 2013
	MM$	MM$
Activos para Leasing (5)	**55.067**	**46.768**
Bienes adjudicados y recuperados (6)	**3.414**	**1.907**
Bienes recibidos en pago	9.336	185
Provisiones por bienes recibidos en pago	(8.740)	(63)
Bienes adjudicados en remate judicial	2.818	1.785
Otros Activos	**353.773**	**242.003**
Arriendos pagados por anticipado (1)	18.311	19.067
Cuentas y documentos por cobrar (2)	110.927	101.087
Gastos pagados por anticipado (3)	36.484	20.952
Proyectos en desarrollo (4)	28.321	24.688
Documentos canje sin presencia	1.254	1213
Garantías constituidas por efecto threshold (7)	135.571	50.832
Otros	22.905	24.164
Totales	**412.254**	**290.678**

(1) Arriendos pagados por anticipado a SMU S.A. por espacios para ATMs. (Ver nota 29 letra b, de los presentes estados financieros).

(2) Agrupa derechos y cuentas que no corresponden a operaciones del giro, tales como créditos fiscales, depósitos de dinero en garantía y otros saldos pendientes de cobro.

(3) Incorpora los pagos efectuados por distintos servicios que serán recibidos (arriendos, seguros, y otros) que aún no se han devengado.

(4) Proyectos de informática y otros proyectos en curso.

(5) Activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arriendos financieros.

(6) 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 0,01% (0,01% al 31 de diciembre de 2013) 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.

También se registran provisiones resultantes de la diferencia entre el valor inicial de estos bienes en relación a su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(7) Garantías por operaciones financieras.

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	**Provisiones sobre Bienes recibidos en pago**
	MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	63
Liberación de provisiones	(17)
Constitución de provisiones	446
Apertura monto Colombia	8.915
Diferencia conversión	(667)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	**8.740**
Saldo al 1 de enero de 2013	71
Liberación de provisiones	(678)
Constitución de provisiones	670
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**63**

NOTA 15 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de septiembre 2014	31 de diciembre 2013
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	1.685.957	1.468.622
Otros depósitos y cuentas a la vista	2.228.146	1.737.779
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	106.256	138.312
Otras obligaciones a la vista	204.321	106.670
Totales	**4.224.680**	**3.451.383**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	7.896.186	7.273.216
Cuentas de ahorro a plazo	33.768	32.630
Otros saldos acreedores a plazo	87.396	31.857
Totales	**8.017.350**	**7.337.703**

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, la composición del rubro obligaciones con Bancos es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
	MM$	MM$
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Standard Chartered Bank	215.432	168.621
Commerzbank AG	102.002	91.908
Wells Fargo Bank, N.A.	105.186	91.170
Citibank N.A.	117.067	84.171
Findeter S.A - Financiera del Desarrollo Territorial	81.015	80.372
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	124.483	74.049
Bancoldex S.A - Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A	47.353	59.821
ING Bank N.V Amsterdam	20.736	54.095
Bank of America, N.A.	25.985	49.182
Bladex Pamana	13.461	44.797
Deutsche Bank	6.756	42.696
Bank of Montreal	119.199	31.571
Banco de la Producción S.A. Produbanco	17.234	28.463
Wachovia Bank N.A.	-	26.049
Corporacion Andina de Fomento	29.146	26.003
Bank of New York	26.979	25.794
Bank of Nova Scotia	22.024	21.056
Toronto Dominion Bank	-	20.181
Royal Bank of Scotland	24.777	18.424
Mercantil Commercebank, N.A	25.896	15.266
Banco Crédito del Peru	14.950	13.168
HSBC England	36.102	13.160
Banco Latinoamericano del Exterior SA	11.545	10.573
Fifth Third Bank	8.985	10.566
JPMorgan Chase & Co.	-	10.528
OCBC Bank	22.024	21.056
Bancolombia	11.370	9.405
Swedbank	-	7.911
Banco del Estado Chile New York	29.976	5.264
Banco de Bogota (Colombia)	-	1.505
Finagro	13.316	2.525
Taiwan Cooperative Bank	18.196	7.897
Banco Aliado S.A	7.178	1.053
Banco de Occidente	-	1.492
Banco República	21.482	-
Helm Bank Panama New York	11.954	5.266
Conmerbank Frankfurt	161	-
Otros bancos	138.061	98.782
Total	**1.470.031**	**1.273.840**

NOTA 17 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	101.784	118.489
Bonos corrientes	2.095.407	1.521.952
Bonos subordinados	902.729	774.116
Subtotal	**3.099.920**	**2.414.557**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	6.352	7.458
Otras obligaciones en el país	6.732	8.227
Obligaciones con el exterior	1.444	1.122
Subtotal	**14.528**	**16.807**
Total	**3.114.448**	**2.431.364**

Las deudas clasificadas como 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:

Por vencimiento corto y largo plazo	**Al 30 de septiembre 2014**		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	84.313	17.471	**101.784**
Bonos corrientes	1.860.446	234.961	**2.095.407**
Bonos subordinados	902.729	-	**902.729**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.847.488**	**252.432**	**3.099.920**
Otras obligaciones financieras	**5.981**	**8.547**	**14.528**

	Al 31 de Diciembre 2013		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	98.859	19.630	**118.489**
Bonos corrientes	1.464.497	57.455	**1.521.952**
Bonos subordinados	774.116	-	**774.116**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.337.472**	**77.085**	**2.414.557**
Otras obligaciones financieras	**7.317**	**9.490**	**16.807**

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013:

a) Letras de Crédito

	Al 30 de Septiembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	17.471	19.630
Vence entre 1 y 2 años	10.504	15.187
Vence entre 2 y 3 años	11.105	11.040
Vence entre 3 y 4 años	9.453	11.513
Vence entre 4 y 5 años	8.453	9.186
Vence posterior a los 5 años	44.798	51.933
Total Letras de crédito	**101.784**	**118.489**

b) Bonos Corrientes

	Al 30 de Septiembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013
	MM$	MM$
BCOR-J0606	19.282	23.069
BCOR-L0707	97.029	94.336
BCORUSDD0919	440.453	-
BCOR-R0110	123.077	121.828
BCORAI0710	113.908	111.246
BCORAD0710	48.592	47.066
Bonos-Q0110	116.884	113.310
BCOR-O0110	22.708	22.966
BCOR-P0110	23.464	23.917
BCORAG0710	73.855	-
BCORAE0710	242.024	236.526
BCORAF0710	146.974	143.288
BCORUSDD0118	431.793	382.465
Bonos Financieros Tasa fija	3.420	3.333
Bonos Financieros UVR	15.824	14.210
Bonos Financieros DTF	-	471
Bonos Financieros IBR	-	24.293
Bonos Financieros IPC	176.120	159.628
Total Bonos Corrientes	**2.095.407**	**1.521.952**

Los vencimientos de los Bonos Corrientes es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	234.961	57.455
Vence entre 1 y 2 años	304.894	212.046
Vence entre 2 y 3 años	244.004	280.038
Vence entre 3 y 4 años	586.273	270.054
Vence entre 4 y 5 años	440.453	422.305
Vence posterior a los 5 años	284.822	280.054
Total Bonos Corrientes	**2.095.407**	**1.521.952**

c) Bonos Subordinados

	Al 30 de Septiembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013
	MM$	MM$
Series UCOR-Y1197	8.197	8.076
Series UCOR-Z1197	19.074	18.785
Series UCOR-V0808	127.305	124.174
Series UCOR AA-0809	116.645	113.915
Serie UCOR BN0710	72.910	71.015
Serie UCOR BI0710	28.548	27.817
Serie UCOR BL0710	99.193	96.646
Serie UCORBF0710	11.746	11.435
Serie UCORBJ0710	126.229	122.899
Serie UCORBP0710	34.272	33.379
Serie A (*)	2.025	1.923
Serie B (*)	80.289	75.070
Serie AS10 (*)	31.028	28.694
Serie AS15 (*)	43.566	40.288
Serie B en USD (*)	101.702	-
Total Bonos Subordinados	**902.729**	**774.116**

(*) Corresponde a instrumentos de deuda emitidos por Banco CorpBanca Colombia.

Los vencimientos de los Bonos Subordinados es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	-	-
Vence entre 1 y 2 años	10.970	-
Vence entre 2 y 3 años	41.299	10.340
Vence entre 3 y 4 años	-	66.482
Vence entre 4 y 5 años	29.822	-
Vence posterior a los 5 años	820.638	697.294
Total Bonos Subordinados	**902.729**	**774.116**

d) Otras Obligaciones Financieras sector público y con el exterior

	Al 30 de Septiembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013
	MM$	**MM$**
Vence dentro de 1 año	1.814	1.263
Vence entre 1 y 2 años	22	552
Vence entre 2 y 3 años	323	125
Vence entre 3 y 4 años	111	386
Vence entre 4 y 5 años	623	734
Vence posterior a los 5 años	4.903	5.520
Total obligaciones financieras	**7.796**	**8.580**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	6.732	8.227
Otras	-	-
Total obligaciones financieras a corto plazo	**6.732**	**8.227**
Total otras obligaciones financieras	**14.528**	**16.807**

NOTA 18 - OTROS PASIVOS

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
	MM$	MM$
Cuentas por pagar por OPA Helm (3)	-	83.998
Cuentas y documentos por pagar (1)	212.134	61.030
Dividendos acordados por pagar	349	307
Ingresos percibidos por adelantado	5.747	6.000
Ajustes de valorización por coberturas (2)	-	1.010
Acreedores varios	5.308	5.987
Provisión por comisiones y asesorías	6.264	1.212
Garantías constituidas por efecto threshold (4)	525	19.110
Impuesto al patrimonio por pagar	-	3.057
Otros pasivos	9.540	3.796
	239.867	**185.507**

(1) Agrupa obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos de precio por compras de materiales, saldo de precio u obligaciones por contratos de leasing por adquisición de activo fijo o provisiones para gastos pendientes de pago.

(2) Corresponde a ajuste por valor razonable de mercado de objetos cubiertos por coberturas de valor razonable.

(3) Cuentas por pagar por OPA Helm.

(4) Garantías por operaciones financieras.

NOTA 19 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

El Banco, sus subsidiarias 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 2014	Al 31 de diciembre 2013
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**3.329.874**	**2.751.929**
Avales y fianzas	184.549	200.759
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	184.549	200.759
Cartas de crédito del exterior confirmadas	14.849	15.762
Cartas de créditos documentarias emitidas	66.840	99.031
Boletas de garantía	820.344	761.728
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.683.112	1.399.496
Otros compromisos de crédito	560.180	275.153
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**1.728.090**	**1.279.978**
Cobranzas	17.385	22.602
Cobranzas del exterior	7.936	13.607
Cobranzas del país	9.449	8.995
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	**300.395**	**230.511**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	36.057	37.156
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	264.338	193.355
Recursos de terceros gestionados	**1.410.310**	**1.026.865**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.410.310	1.026.865
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**526.867**	**536.341**
Valores custodiados en poder del banco	136.859	113.895
Valores custodiados depositados en otra entidad	299.530	334.752
Títulos emitidos por el propio banco	**90.478**	**87.694**
Pagarés de depósitos a plazo	90.478	87.694
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**5.584.831**	**4.568.248**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

b.1) Corpbanca

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco las que se mantiene pendientes 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. No obstante lo anterior, al 30 de Septiembre 2014 se mantienen provisiones por MM$263 (MM$177 al 30 de Septiembre de 2013).

b.2) Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

A juicio de la División de Servicios Legales, al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Corredora no tiene juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdida significativa para la Sociedad.

Al 30 de septiembre de 2014 la sociedad ha iniciado gestiones de cobranza pre-judicial las cuales no han tenido los resultados esperados, por lo que de no prosperar se iniciarán gestiones judiciales. A juicio de la Fiscalía, en el evento que no se logre recuperar las sumas debidas por los clientes, podría significar una pérdida para la Sociedad. Por ello la Sociedad ha procedido a efectuar íntegramente la provisión en sus estados financieros por MM$201.-

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 CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. no es parte, se incautó, en opinión de la Sociedad, indebidamente el Depósito a Plazo Nº00243145 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 en los estados financieros de la Sociedad, neto de provisión en el rubro documentos y cuentas por cobrar.

b.3) Corpbanca Administradora General de Fondos

Con fecha 15 de Abril de 2013, la Sociedad fue notificada de la demanda presentada por José Hernán Romero Salinas en contra de CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. ante el 12° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° C-17811-2012, por indemnización de perjuicios debido a supuesta responsabilidad contractual. La indemnización solicitada asciende a MM$138.- Con fecha 6 de marzo del 2014 el Tribunal decretó el abandono del procedimiento, resolución que se encuentra ejecutoriada desde el 21 de marzo del presente año. Por tanto este juicio está actualmente terminado.

Con fecha 26 de Septiembre de 2013, la Sociedad fue notificada de la demanda presentada por José Hernán Romero Salinas en contra de CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. ante el 9° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° C-9302-2013, por nulidad de contratos debido a supuesto error en el tipo de inversión realizada, devolución de fondos invertidos por MM$513 e indemnización de perjuicios ascendente a MM$150. El juicio se encuentra en periodo probatorio.

b.4) Banco Corpbanca Colombia S.A

El banco y sus filiales afrontan procesos en contra de tipo civil, laboral y administrativo. Dentro de los 160 procesos civiles y administrativos existentes 124 corresponden a operaciones bancarias y 36 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing, Las pretensiones ascienden a MM$38.850. De tal grupo de procesos se considera que en 126 de ellos la probabilidad de pérdida es remota, 20 procesos eventual y 14 con calificación probable. Las provisiones de los procesos con calificación probable atendiendo los requerimientos de la NIC 37 son de MM $4.599.

Entre estos últimos existe una acción popular que afecta en común el sector financiero durante el año 2010, no se presentaron procesos judiciales, fallos adversos o reclamaciones judiciales que, por su cuantía, puedan afectar materialmente la situación patrimonial del Banco. Los procesos o trámites legales, comunes a la mayoría del sector financiero, se resolverán no necesariamente en el ejercicio 2014, sino posiblemente en años posteriores. Particularmente por las ventas de cartera efectuadas por Banco CorpBanca Colombia (Ex Banco Santander), que lo diferencian en su situación particular frente a otros bancos demandados, es difícil de cuantificar el estado de estos procesos o actuaciones y no es posible dimensionar sus implicaciones financieras.

Existen 121 procesos laborales con un monto de pretensiones de MM $ 2.011, los cuales se encuentran provisionados por MM$1.280, equivalente al 61%. De éstos, 55 procesos tienen calificación probable y 43 con calificación remoto.

b.5) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, estas sociedades no tienen juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdidas significativas. Dichas entidades son las siguientes:

- 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.
- CorpBanca Investment Trust Colombia S.A

c) Créditos contingentes

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

	Al 30 de septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
	MM$	MM$
Avales y fianzas	184.549	200.759
Cartas de crédito documentarias	66.840	99.031
Cartas de crédito del exterior confirmadas	14.849	15.762
Boletas de Garantía	820.344	761.728
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	1.683.112	1.399.496
Créditos para Estudios Superiores Ley N°20.027	497.576	224.265
Otros	62.604	50.888
Subtotal (Nota 19a)	**3.329.874**	**2.751.929**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(16.727)	(13.495)
Total	**3.313.147**	**2.738.434**

d) Responsabilidades

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

	Al 30 de septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	17.385	22.602
Activos financieros transferidos administrados por el banco	300.395	230.511
Recurso de terceros gestionados por el banco	1.410.310	1.026.865
Custodia de valores	526.867	536.341
Total	**2.254.957**	**1.816.319**

En forma particular la Filial Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Corredora de Bolsa
Al 30 de septiembre 2014

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros no relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	263.959	47.960	-	-	-	-	311.919
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**263.959**	**47.959**	**-**	**-**	**-**	**-**	**311.919**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**96,50%**	**96,36%**	**-**	**100,00%**	**-**	**-**	**96,48%**

Al 31 de diciembre de 2013

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros no relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	303.546	41.866	-	-	-	-	345.412
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**303.546**	**41.866**	**-**	**-**	**-**	**-**	**345.412**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**96,23%**	**99,94%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**96,68%**

Al 30 de septiembre 2014

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	629	-	-	-	-	-	629
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**629**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**629**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100,00%**

Al 31 de diciembre de 2013

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	799	-	-	-	-	-	799
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**799**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**799**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100,00%**

En relación con los procedimientos descritos en Circular N°1962 de la SVS de fecha 19 enero de 2010, la Sociedad ha optado por no implementar la modalidad de cuentas individuales, por consiguiente contrató la revisión por parte de una empresa de auditoría externa, de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores.

En forma particular la Filial Corpbanca Agencia de Valores S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Agencia de Valores
Al 30 de septiembre 2014

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

Al 31 de diciembre de 2013

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

Al 30 de septiembre 2014

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

Al 31 de diciembre de 2013

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

e) Garantías otorgadas

e.1) Corpbanca

Activos entregados en garantía

	Al 30 septiembre 2014	Al 31 de diciembre 2013
	MM$	MM$
Activos entregados en garantía	13.336	13.663
Total	**13.336**	**13.663**

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

- **Compromisos directos** - Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no tiene compromisos directos.

- **Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros -** Con excepción de aquellas garantías que se deben constituir de acuerdo a la legislación y normativa bursátil vigente para el curso normal de sus negocios, al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

- **Garantías personales -** Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

- **Garantía por operaciones -** 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 UF 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2016, designándose como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

  Al 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, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US$10.000.000. El vencimiento de esta póliza es el 29 de septiembre de 2013 y su beneficiario directo es CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. Con fecha 29 de septiembre de 2013 se prorrogó esta póliza por 30 días, siendo la nueva fecha de vencimiento el 29 de octubre de 2013.

Con fecha 29 de octubre de 2013 se contrató Póliza de Seguros con ORION SEGUROS GENERALES, cuyo vencimiento es el 29 de octubre de 2014, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US$10.000.000
La Sociedad mantiene acciones en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a MM$10.465.- (MM$10.887.- en diciembre 2013).

Existen garantías constituidas por US$100.000 equivalente a MM$60.- y US$30.137,69 equivalentes a MM$18.-, (US$100.000 equivalentes a MM$53.- y US$30.137,69 equivalentes a MM$16.- en diciembre 2013), para garantizar las operaciones con traders extranjeros, Pershing y Corp FX respectivamente, este último es una sociedad chilena, dedicada fundamentalmente a la compra y venta, por si o por cuenta de terceros, de activos financieros, y en general, la realización de todo tipo de operaciones de compras y ventas, arbitrajes y/o cualquier transacción u operación sobre cualesquiera activos monetarios y/o financieros, incluyendo expresamente los contratos derivados, ya sea de swaps, forwards, opciones y/o de arbitraje, todos ellos respecto de cualquier activo subyacente, además recibir las garantías otorgadas respecto de los contratos y operaciones mencionadas anteriormente, y aceptar todo tipo de mandatos respecto a éstas, cualquiera sea el bien sobre el cual estas garantías recaigan .

La Sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, títulos de renta fija y efectivo para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores por MM$2.860.- y MM$621.- respectivamente (MM$2.766.- y MM$1.378.- en diciembre 2013 respectivamente).

e.3) Corpbanca Agencia de Valores

- **Compromisos directos**. Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no tiene compromisos directos.

- **Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros.** Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

- **Garantías personales.** Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

- **Garantía por operaciones.**
  En cumplimiento al artículo N°30 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de Mapfre Garantía y Crédito S.A., Compañía de Seguros, por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 1 de diciembre de 2014, designándose como representante de los acreedores a Banco CorpBanca.

  Con fecha 1 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 UF

24.000 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 Banco CorpBanca depositario y custodio de dicha póliza. Con fecha 30 de junio de 2013, se procedió a renovar la póliza adicional con Mapfre Seguros Generales S.A., disminuyendo el monto asegurado a UF 26.000 con vencimiento el 30 de junio de 2014, ésta última no se renovó.

e.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, 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 Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- Banco CorpBanca Colombia y Subsidiarias.
- CorpBanca Investment Trust Colombia 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 2014 y 2013, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

f.2) Corpbanca Corredores de Seguros

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Artículo 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 renovó las siguientes pólizas con Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuyo inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2014 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2015:

Año 2014

Inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2014 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2015:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10023878	Responsabilidad Civil	60.000
10023877	Garantía	500

f.3) CorpBanca Administradora General de Fondos S.A

Con fecha 19 de Diciembre de 2013 la Tesorería General de la República efectuó un embargo sobre los fondos depositados en la cuenta N°1244905 del banco CorpBanca que la Sociedad mantiene en dicha entidad bancaria a propósito de una deuda tributaria morosa correspondiente a la suma de MM$22.-, según consta en el Expediente Administrativo de dicho Servicio N°10305-2013 (Las Condes). Con fecha 27 de Diciembre de 2013 la Sociedad pagó la deuda que mantenía con la Tesorería General de la República quedando a la espera la solicitud del alzamiento del embargo señalado.

Con fecha 7 de febrero de 2014, se materializó el alzamiento del embargo sobre los fondos antes mencionados, ingresando la totalidad de los fondos a la cuenta N°1244905 del banco CorpBanca.

f.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, 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.
- CorpBanca Agencia de Valores S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- Banco CorpBanca Colombia y Subsidiarias.
- CorpBanca Investment Trust Colombia S.A.

g) Sanciones

g1) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad y/o su Gerente General recibieron las siguientes sanciones:

A la Sociedad, la multa aplicada por Resolución de fecha 4 de octubre de 2013 del Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, notificada el día 9 del mismo mes, en causa Rol 64-2012, relativa a 24 anticipos de operaciones de simultáneas conforme a lo indicado en el "Informe de auditoría específica de cuadratura de custodia y operaciones simultáneas de CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. al 29 de febrero de 2012", de 6 de Junio de 2012. El referido Comité impuso a la Sociedad una multa de 300 UF. La multa fue oportunamente pagada.

Sanciones CCLV al 30 de septiembre de 2014:

Con fecha 21 de agosto de 2014 la Sociedad fue multada con 12,2 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.

Con fecha 22 de julio de 2014 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 1 de julio de 2014 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 9 de junio de 2014 la Sociedad fue multada con 10 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 4 de junio de 2014 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 2 de mayo de 2014 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 4 de abril de 2014 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por modificación de operaciones aceptadas.

Con fecha 14 de febrero de 2014 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 6 de enero de 2014 la Sociedad fue multada con 50 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.

Sanciones CCLV al 31 de diciembre de 2013:

Con fecha 10 de diciembre de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 3 de diciembre de 2013 la Sociedad fue multada con 50 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.

Con fecha 29 de noviembre de 2013 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 11 de julio de 2013 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 4 de julio de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 1 de julio de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 24 de mayo de 2013 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 10 de abril de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 14 de marzo de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 27 de febrero de 2013 la Sociedad fue multada con 5 UF por parte de CCLV por anulación de operaciones aceptadas.

Con fecha 4 de febrero de 2013 la Sociedad fue multada con 21,54 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de verificación.

Con fecha 28 de enero de 2013 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 9 de enero de 2013 la Sociedad fue multada con 50 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.

Durante el mismo periodo, sus Directores no han sido sancionados por algún ente fiscalizador.

g2) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, estas Sociedades no cuentan con sanciones que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Agencia de Valores S.A.
- CorpBanca Corredora de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.
- Banco CorpBanca Colombia y Subsidiarias.
- CorpBanca Investment Trust Colombia S.A.

NOTA 20 - PATRIMONIO

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

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, 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 2014 (número)	Acciones Ordinarias 2013 (número)
Emitidas al 01 de enero	340.358.194.234	293.358.194.234
Emisión de acciones pagadas	-	47.000.000.000
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	-
Venta acciones propia emisión	-	-
Total en Circulación	**340.358.194.234**	**340.358.194.234**

i. Compra y venta de acciones propia emisión

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, no existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión en estos ejercicios.

ii. Acciones suscritas y pagadas

Año 2014

Al 30 de Septiembre de 2014, el capital pagado del Banco está representado por 340.358.194.234 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

Año 2013

En Junta Extraordinaria de Accionistas de CorpBanca celebrada el 06 de noviembre de 2012, se propuso aumentar el capital del Banco a través de la emisión de 47.000.000.000 acciones de pago ordinarias sin valor nominal.

En Sesión Extraordinaria de Directorio (15 de enero de 2013) se tomaron acuerdos en relación a lo expuesto en Junta citada en el punto anterior, los cuales apuntan a:

- Ofrecer preferentemente a los accionistas 47.000.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal.

- Se fija el periodo de 30 días para oferta de opciones preferentes entre el 16 de enero y 14 de febrero de 2013.

- La emisión se ofrecerá preferentemente a los accionistas del Banco, quienes tendrán derecho a suscribir 0,160213694 acciones nuevas por cada acción inscrita en el Registro de Accionistas con 5 días hábiles de anticipación a la fecha de inicio del primer periodo citado.

iii. Distribución de utilidades

Año 2014

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2013, la JGEA celebrada el 13 de Marzo de 2014, acordó distribuir utilidades por MM$ 88.403 correspondiente al 57% de la utilidad, el otro 43% se dejó como utilidades acumuladas.

Año 2013

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2012, la JGEA celebrada el 07 de Marzo de 2013, acordó distribuir utilidades por MM$ 60.040 correspondiente al 50% de la utilidad, el otro 50% se dejó como utilidades acumuladas.

La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Año 2014		
	N° Acciones	**% participación**	
Corp Group Banking S.A.	148.835.852.909	43,72918%	(*)
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	25.321.831.633	7,43976%	
Banco de Chile por cuenta de Terceros no Residentes	24.970.894.700	7,33665%	
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	24.046.760.906	7,06513%	
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	20.918.589.773	6,14605%	(*)
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	13.770.821.000	4,04598%	
Sierra Nevada Investments Chile Dos Ltda.	9.817.092.180	2,88434%	
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	9.031.457.175	2,65352%	
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	4.264.356.164	1,25290%	
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	3.828.226.005	1,12476%	
Inv. Las Nieves S.A.	3.790.725.224	1,11375%	
Santander S.A. C de B	3.452.247.589	1,01430%	
Cía. de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	3.316.120.234	0,97430%	
Inversiones Tauro Limtada	3.159.883.095	0,92840%	
Inmob. E Inversiones Boquiñeni Ltda.	2.353.758.526	0,69155%	
Consorcio C. de B S.A.	2.237.663.589	0,65744%	
MBI Corredores de Bolsa S.A.	2.043.196.686	0,60031%	
BTG Pactual Chile S.A. C de B	1.667.121.934	0,48981%	
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	1.639.272.454	0,48163%	
Banchile C. de B. S.A.	1.619.049.537	0,47569%	
BCI C DE B S A	1.593.668.921	0,46823%	
CRN Inmobiliaria Limitada	1.535.239.055	0,45107%	
Negocios y Valores S A C DE B	1.446.954.826	0,42513%	
El Maderal Inversiones Limitada	1.244.312.335	0,36559%	
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	1.176.882.807	0,34578%	
Otros Accionistas	23.276.214.977	6,83874%	
Total	**340.358.194.234**	**100,00000%**	

(*) En resumen y de acuerdo a lo anterior, la participación del Grupo Saieh en CorpBanca y Subsidiarias, alcanza al 49,88%

	Acciones Ordinarias Año 2013		
	N° Acciones	**% participación**	
Corp Group Banking S.A.	154.043.852.909	45,25933%	(*)
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	25.377.118.381	7,45600%	
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	18.653.411.916	5,48052%	
Banco de Chile por cuenta de Terceros no Residentes	18.024.857.961	5,29585%	
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	18.597.285.842	5,46403%	(1) (*)
Deutsche Bank Trust Company Americas (ADRS)	10.139.985.500	2,97921%	
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	9.974.800.000	2,93068%	
Sierra Nevada Investments Chile Dos Ltda.	9.817.092.180	2,88434%	
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	7.193.390.867	2,11348%	
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. por cuenta de Terceros	4.953.736.229	1,45545%	
Inv. Las Nieves S.A.	3.790.725.224	1,11375%	
Santander S.A. C de B	3.440.910.083	1,01097%	
Cía. de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	3.389.025.493	0,99572%	
Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores	2.967.790.771	0,87196%	
Compañía de Seguros Corpseguros S.A.	2.928.659.561	0,86046%	
BTG Pactual Chile S.A. C de B	2.829.206.389	0,83124%	
Inversiones Tauro Limtada	2.822.883.095	0,82939%	
SN Holding S.A.	2.713.342.266	0,79720%	
Inmob. E Inversiones Boquiñeni Ltda.	2.353.758.526	0,69155%	
R CC Fondo de Inversión Privado	2.221.303.931	0,65264%	(*)
Otros Accionistas	34.125.057.110	10,02622%	
Total	**340.358.194.234**	**100,00000%**	

(1) En este grupo se incluye Deutsche Securities Corredores de Bolsa Ltda, la cual incluye 952.160.000 acciones en custodia, cuyo propietario es Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada.

(*) En resumen y de acuerdo a lo anterior, la participación del Grupo Saieh en CorpBanca y Subsidiarias, alcanza al 51,3760%

b. 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 2013 (Junta Accionistas Marzo 2014)	155.093	66.690	88.403	57,00%	340.358.194.234	0,260
Año 2012 (Junta Accionistas Febrero 2013)	120.080	60.040	60.040	50,00%	340.358.194.234	0,176
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

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, y diciembre 2013, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Septiembre 2014		Diciembre 2013		Septiembre 2013	
	N° Acciones Ponderadas MM	Monto MM$	N° Acciones Ponderadas MM	Monto MM$	N° Acciones Ponderadas MM	Monto MM$
Utilidad diluida y utilidad básica						
Beneficio básico por acción						
Resultado neto del ejercicio		160.051		155.093		100.710
Número medio ponderado de acciones en circulación	340.358		337.605		336.678	
Conversión asumida de deuda convertible						
Número ajustado de acciones	340.358		337.605		336.678	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)		**0,470**		**0,459**		**0,299**
Beneficio diluido por acción						
Resultado neto del ejercicio		160.051		155.093		100.710
Número medio ponderado de acciones en circulación	340.358		337.605		336.678	
Efecto diluido de:						
Conversión asumida de deuda convertible						
Conversión de acciones ordinarias						
Derechos de opciones						
Número ajustado de acciones	340.358		337.605		336.678	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)		**0,470**		**0,459**		**0,299**

d. 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 las sociedades en New York y subsidiarias colombianas, cuyas monedas funcionales son dólar estadounidense y peso colombiano, respectivamente, a la moneda de presentación de CorpBanca, siendo esta última 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 coberturas de inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

A continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta para los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

Resultados Integrales del Periodo	Al 30 de septiembre 2014 MM$	Al 31 de diciembre 2013 MM$
Instrumentos Disponibles para la Venta		
Saldos al 1 de Enero	(3.546)	(8.143)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	(6.003)	4.597
Totales	**(9.549)**	**(3.546)**
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	(2.384)	456
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(4.282)	(2.840)
Totales	**(6.666)**	**(2.384)**
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	(5.187)	570
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(2.349)	(5.757)
Totales	**(7.536)**	**(5.187)**
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(14.257)	(26.217)
Cargo por diferencias de cambio netas	78.551	11.960
Totales	**64.294**	**(14.257)**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**40.543**	**(25.374)**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	3.196	747
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	1.596	477
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	1.906	728
Totales	**6.698**	**1.952**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**47.241**	**(23.422)**

e. 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:

30 de septiembre 2014				**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%	3.399	(32)	-	-	-	-	-	-	(32)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	2.427	322	-	-	-	-	-	-	322
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,72%	353.695	25.663	2.998	-	(15)	-	(1.014)	1.969	27.632
		359.521	25.953						1.969	27.922

31 de Diciembre 2013				**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%	2.386	(1.475)	-	-	-	-	-	-	(1.475)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	554	83	-	-	-	-	-	-	83
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	302.758	14.209	-	-	-	-	-	-	14.209
		305.698	12.817						-	12.817

30 de septiembre de 2013				**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%	2.290	(1.169)	-	-	-	-	-	-	(1.169)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	832	43	-	-	-	-	-	-	43
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	374.137	8.579							8.579
		377.259	7.453						-	7.453

En cuanto al movimiento del interés no controlador, tenemos lo siguiente:

	Al 30 septiembre 2014	**Al 31 de diciembre 2013**
	MM$	MM$
Saldo inicial	305.698	54.370
Resultado integral del período	27.922	12.817
Variación interes no controlador	25.901	3.503
Interes no controlador resultante de la inversión en Colombia	-	235.008
Saldo Final	**359.521**	**305.698**

NOTA 21 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Este rubro comprende los ingresos y gastos por concepto de intereses y reajustes que se muestran en el Estado de Resultado del Período.

a. Al cierre de los estados financieros al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2014				Al 30 de septiembre 2013			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	10.707	26	-	**10.733**	14.687	11	-	**14.698**
Créditos otorgados a Bancos	6.921	-	-	**6.921**	11.681	-	-	**11.681**
Colocaciones comerciales	473.810	76.957	1.402	**552.169**	390.777	24.746	504	**415.523**
Colocaciones para vivienda	89.467	58.545	-	**148.012**	63.774	16.100	-	**79.874**
Colocaciones para consumo	209.373	344	530	**210.247**	149.300	976	847	**150.276**
Instrumentos de Inversión	25.421	5.688	-	**31.109**	29.565	232	-	**29.797**
Otros ingresos por intereses y reajustes	6.098	-	-	**6.098**	2.502	357	-	**2.859**
Resultado de coberturas contables	2.013	-	-	**2.013**	(220)	-	-	**(220)**
Subtotales	**823.810**	**141.560**	**1.932**	**967.302**	**662.066**	**42.422**	**1.351**	**704.488**

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

	Al 30 de septiembre 2014			Al 30 de septiembre 2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(52.552)	(368)	**(52.920)**	(18.971)	(121)	**(19.092)**
Contratos de retrocompra	(22.943)	(34)	**(22.977)**	(11.430)	(152)	**(11.582)**
Depósitos y captaciones a plazo	(248.666)	(14.951)	**(263.617)**	(262.144)	(5.471)	**(267.615)**
Obligaciones con bancos	(16.439)	-	**(16.439)**	(11.113)	-	**(11.113)**
Instrumentos de deuda emitidos	(84.927)	(59.494)	**(144.421)**	(70.165)	(17.690)	**(87.855)**
Otras obligaciones financieras	(216)	(423)	**(639)**	(262)	(612)	**(874)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(582)	(1.735)	**(2.317)**	4.415	-	**4.415**
Resultado de cobertura contables	1.281	-	**1.281**	(244)	(459)	**(703)**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(425.044)**	**(77.005)**	**(502.049)**	**(369.914)**	**(24.505)**	**(394.419)**

NOTA 22 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

a) Este rubro comprende los ingresos financieros del período correspondiente a remuneraciones generadas por los servicios prestados por la entidad y sus subsidiarias, corresponde principalmente a los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre 2014	Al 30 de septiembre 2013
	MM$	MM$
Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	9.337	10.388
Comisiones por avales y cartas de crédito	9.097	6.803
Comisiones por servicios de tarjetas	28.460	16.749
Comisiones por administración de cuentas	8.361	6.303
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	25.683	22.491
Comisiones por intermediación y manejo de valores	6.483	4.506
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	17.540	9.887
Remuneraciones por intermediación de seguros	16.009	8.884
Asesorías financieras	16.226	4.230
Otras remuneraciones por servicios prestados	12.109	6.123
Otras comisiones ganadas	1.229	970
Totales de Ingresos por Comisiones	**150.534**	**97.334**

b) Este rubro comprende los gastos por comisiones devengadas en el periodo por las operaciones, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre 2014	Al 30 de septiembre 2013
	MM$	MM$
Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(12.940)	(8.402)
Comisiones por operación de valores	(3.338)	(2.563)
Comisiones pagadas por via CCA	(3.274)	(2.737)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(872)	(356)
Gastos por devolución comisiones	(1)	(15)
Comisiones pagadas por Corp puntos	(693)	(969)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	(668)	(654)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	(3.136)	(1.066)
Comisiones Convenio descuento Planilla	(2.985)	-
Otras comisiones pagadas	(2.731)	(1.943)
Totales de Gastos por Comisiones	**(30.638)**	**(18.705)**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

NOTA 23 - UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS

El monto de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre 2014 MM$	Al 30 de septiembre 2013 MM$
Cartera de negociación	31.662	4.726
Contratos de instrumentos derivados	101.182	31.458
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	5.717	2.772
Cartera disponible para la venta	25.252	16.879
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	19	368
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	(252)	(368)
Otros	291	1.838
Totales	**163.871**	**57.673**

NOTA 24 - 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 los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación. El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2014 MM$	Al 30 de septiembre 2013 MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	(30.730)	2.395
Resultado por compras y ventas de divisas	1.725	1.272
Otros resultados de cambio	187	290
Subtotales	**(28.818)**	**3.957**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	1.774	789
Reajuste de instrumento de inversión	1.238	373
Reajustes de depósitos y captaciones	(41)	-
Reajustes de otros pasivos	(66)	(58)
Resultado neto de derivados en cobertura contable	(7.139)	(767)
Subtotales	**(4.234)**	**337**
Totales	**(33.052)**	**4.294**

NOTA 25 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre 2013, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Al 30 de septiembre 2014							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(201)	(104.732)	-	-	(5.140)	-	-	**(110.073)**
Provisiones grupales	-	(32.418)	(6.825)	(107.519)	(1.315)	-	-	**(148.077)**
Resultados por constitución de provisiones	**(201)**	**(137.150)**	**(6.825)**	**(107.519)**	**(6.455)**	**-**	**-**	**(258.150)** (*)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	141	74.918	-		2.962			**78.021**
Provisiones grupales	-	21.453	3.725	46.912	783	-	-	**72.873**
Resultados por liberación de provisiones	**141**	**96.371**	**3.725**	**46.912**	**3.745**	**-**	**-**	**150.894** (*)
Recuperación de activos castigados y otros	-	6.823	923	9.860	-	-	-	**17.606**
Resultado Neto	**(60)**	**(33.956)**	**(2.177)**	**(50.747)**	**(2.710)**	**-**	**-**	**(89.650)**

	Al 31 de diciembre 2013							
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(1.054)	(193.586)	-	-	(6.108)	-	-	**(200.748)**
Provisiones grupales	-	(29.038)	(7.602)	(100.783)	(952)	-	-	**(138.375)**
Resultados por constitución de provisiones	**(1.054)**	**(222.624)**	**(7.602)**	**(100.783)**	**(7.060)**	**-**	**-**	**(339.123)**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	2.330	148.563	-		4.718			**155.611**
Provisiones grupales	-	14.027	4.604	44.244	1.796	-	-	**64.671**
Resultados por liberación de provisiones	**2.330**	**162.590**	**4.604**	**44.244**	**6.514**	**-**	**-**	**220.282**
Recuperación de activos castigados y otros	-	5.037	1.627	10.803	-	-	-	**17.467**
Resultado Neto	**1.276**	**(54.997)**	**(1.371)**	**(45.736)**	**(546)**	**-**	**-**	**(101.374)**

	Al 30 de septiembre 2013								
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Constitución de provisiones:									
Provisiones individuales	(27)	(71.785)	-	-	(2.998)	-	-	**(74.810)**	
Provisiones grupales	-	(14.430)	(3.621)	(61.802)	(518)	-	-	**(80.231)**	
Resultados por constitución de provisiones	**(27)**	**(86.215)**	**(3.621)**	**(61.802)**	**(3.516)**	**-**	**-**	**(155.181)**	**(*)**
Liberación de provisiones:									
Provisiones individuales	992	34.496	-	-	1.851	-	-	**37.339**	
Provisiones grupales	-	4.000	2.404	22.322	1.240	-	-	**29.966**	
Resultados por liberación de provisiones	**992**	**38.496**	**2.404**	**22.322**	**3.091**	**-**	**-**	**67.305**	**(*)**
Recuperación de activos castigados y otros	-	3.300	1.157	7.585	-	-	-	**12.042**	
Resultado Neto	**965**	**(44.419)**	**(60)**	**(31.895)**	**(425)**	**-**	**-**	**(75.834)**	

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, Septiembre 2014 por MM$107.256.- y Septiembre 2013 por MM$87.876.-

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 y subsidiarias.

NOTA 26 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2014	Al 30 de septiembre 2013
	MM$	MM$
Remuneración del personal	(100.559)	(71.246)
Bonos o gratificaciones	(43.328)	(28.543)
Indemnización por años de servicio	(6.420)	(3.906)
Gastos de capacitación	(1.001)	(573)
Otros gastos del personal	(13.892)	(8.740)
Totales	**(165.200)**	**(113.008)**

NOTA 27 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2014 MM$	Al 30 de Septiembre 2013 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(8.825)	(5.441)
Arriendos de oficina	(15.542)	(9.956)
Arriendo de equipos	(3.325)	(2.448)
Primas de seguro	(12.970)	(6.579)
Materiales de oficina	(1.246)	(842)
Gastos de informática y comunicaciones	(8.225)	(4.819)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(4.136)	(3.393)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(1.564)	(1.616)
Gastos de representación y desplazamiento del per	(1.974)	(1.505)
Gastos judiciales y notariales	(688)	(959)
Honorarios por informes técnicos	(20.385)	(8.970)
Honorarios por servicios profesionales	(1.362)	(714)
Honorarios por clasificación de títulos	(51)	(98)
Multas aplicadas por otros organismos	(82)	(66)
Administración integral cajeros automáticos	(2.060)	(2.161)
Administracion servicios externos temporales	(533)	(413)
Franqueos y gastos de correos	(1.331)	(357)
Eventos internos	(1.537)	(752)
Donaciones	(1.202)	(594)
Servicios contratados	(786)	-
Aportes varios	(380)	(261)
Servicios transferencia CCA	(269)	-
Millas TC	(2.222)	-
Administración Tarjetas de creditos	(3.713)	-
Otros gastos generales de administración	(9.063)	(5.990)
Subtotal	**(103.471)**	**(57.934)**
Servicios subcontratados	**(20.212)**	**(12.775)**
Procesamientos de datos	(8.562)	(6.660)
Venta de productos	(481)	(214)
Evaluación de créditos	(3.286)	(35)
Otros	(7.883)	(5.866)
Gastos del directorio	**(1.080)**	**(1.016)**
Remuneraciones del directorio	(1.055)	(989)
Otros gastos del directorio	(25)	(27)
Publicidad y propaganda	**(4.622)**	**(4.066)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(25.714)**	**(13.878)**
Contribuciones de bienes raíces	(314)	(264)
Patentes	(642)	(624)
Otros impuestos (*)	(21.050)	(10.114)
Aporte a la SBIF	(3.708)	(2.876)
Totales	**(155.099)**	**(89.669)**

(*) Este importe corresponde principalmente a impuestos, distintos de impuesto a la renta, que afectan a CorpBanca Colombia y sus subsidiarias (segmento Colombia), y que gravan transacciones financieras locales, la realización permanente de actividades comerciales o de servicios, impuestos al valor agregado no descontables e impuesto al patrimonio, entre otros.

NOTA 28 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 30 de Septiembre de 2014 y 2013, y diciembre 2013, se detalla a continuación:

	Al 30 de Septiembre 2014	Al 31 de Diciembre 2013	Al 30 de Septiembre 2013
	MM$	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo (Nota 13)	(10.941)	(12.680)	(8.051)
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	(29.066)	(29.608)	(18.215)
Saldos al 30 de septiembre	**(40.007)**	**(42.288)**	**(26.266)**

b) Deterioro:

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 30 de septiembre 2014	Al 30 de septiembre 2013
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Deterioro de Activo Fijo	-	-
Deterioro Goodwill e Intangibles	-	-
Totales	**-**	**-**

Banco CorpBanca y subsidiarias (Grupo) evalúa al final de cada año sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, o cuando una prueba de deterioro del valor es requerida, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

A) Activos Financieros

CorpBanca y subsidiarias evalúan al cierre de cada año si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero o un grupo de ellos se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o u datos observables que indiquen que cuando hay una disminución medibles en los flujos de efectivo futuros estimados, como en cambios adversos en el estado de los pagos en mora, en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimiento, entre otros.

B) Activos no financieros

El monto en libros de estos activos, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente o a lo menos a cada fecha de cierre del período del que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso. Ese importe recuperable se determinara para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupo de activos.

Comprobar anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, así como de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, comparando su importe en libros con su importe recuperable. Esta comprobación del deterioro del valor puede efectuarse en cualquier momento dentro del periodo anual, siempre que se efectúe en la misma fecha cada año. La comprobación del deterioro del valor de los activos intangibles diferentes puede realizarse en distintas fechas. No obstante, si dicho activo intangible se hubiese reconocido inicialmente durante el periodo anual corriente, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el mismo.

El deterioro del Goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo o grupo de estás a las que se relacione con él. Cuando el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros, se reconoce una perdida por deterioro del valor; el goodwill adquirido en una combinación de negocios se distribuirá desde la fecha de adquisición, entre cada una de las UGE o grupo de UGE de la entidad adquiriente, que se espere se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, independientemente de que otros activos o pasivos de la entidad adquirida se asignen a esas unidades o grupos de unidades. Las pérdidas por deterioro de valor relacionadas con el goodwill no se pueden revertir en períodos futuros.

De acuerdo a NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" se permite que la prueba anual de deterioro del valor para una UGE donde el goodwill ha sido asignado, o bien para los activos intangibles con vidas útiles indefinidas intangibles se realice en cualquier momento del año, siempre y cuando se realice en la misma época del año cada vez. Diferentes unidades generadoras de efectivo y diferentes activos intangibles se puedan someter a pruebas de deterioro del valor en momentos diferentes del año.

Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, una entidad considerará, como mínimo, los siguientes indicios:

Fuentes externas de información:

(a) Disminución significativa en el valor de mercado del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
(b) Condiciones adversas en los ambientes: legal, económico, tecnológico o de mercado.
(c) Incremento en las tasas de interés.
(d) Valor de mercado del patrimonio más bajo que su valor en libro.

Fuentes internas de información que indican indicios de deterioro:

(a) Evidencia de obsolescencia o deterioro físico de un activo.
(b) Planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo como finita, en lugar de indefinida.
(c) Disminución o expectativas de disminución en el desempeño del activo.

Ante la existencia objetiva de deterioro el importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.
La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor, en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra Norma. Cuando el importe estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el importe en libros del activo con el que se relaciona, la entidad reconocerá un pasivo si, y sólo si, estuviese obligada a ello por otra norma. Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.
Si se reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal, de acuerdo con la NIC 12.

NOTA 29 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS[4]

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.

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 la que habitualmente prevalecen en el mercado.

Cuando se trata de sociedades anónimas abiertas y sus subsidiarias, son operaciones con partes relacionadas de una sociedad anónima abierta toda negociación, acto, contrato u operación en que deba intervenir la sociedad, 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, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; y toda persona que por sí sola o con otros con quien tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la sociedad o controle un 10% o más de su 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.

[4] Las variaciones experimentadas en la información presentada en el periodo 2014 en relación a 2013, tienen como origen la incorporación de nueva información consolidada desde Colombia , como también las disposiciones emanadas de la Circular Nº3.561 de la SBIF.

a. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

30 septiembre 2014	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	178.433	39.251	2.141
Colocaciones para vivienda	-	-	15.235
Colocaciones de consumo	-	-	3.046
Colocaciones Brutas	**178.433**	**39.251**	**20.422**
Provisión sobre colocaciones	(2.695)	(1.097)	(53)
Colocaciones netas	**175.738**	**38.154**	**20.369**
Créditos contingentes	90.335	2.326	4.803
Provisiones sobre créditos contingentes	(89)	(8)	-
Colocaciones contingentes netas	**90.246**	**2.317**	**4.803**

31 diciembre 2013	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	161.421	193.076	1.915
Colocaciones para vivienda	-	-	16.267
Colocaciones de consumo	-	-	4.956
Colocaciones Brutas	**161.421**	**193.076**	**23.138**
Provisión sobre colocaciones	(2.334)	(10.792)	(86)
Colocaciones netas	**159.087**	**182.284**	**23.053**
Créditos contingentes	71.530	337	2.167
Provisiones sobre créditos contingentes	(73)	(5)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**71.457**	**332**	**2.166**

30 septiembre 2013	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	147.596	33.427	1.944
Colocaciones para vivienda	-	-	13.771
Colocaciones de consumo	-	-	4.127
Colocaciones Brutas	**147.596**	**33.427**	**19.842**
Provisión sobre colocaciones	(2.843)	(132)	(37)
Colocaciones netas	**144.753**	**33.295**	**19.805**
Créditos contingentes	17.421	-	951
Provisiones sobre créditos contingentes	(547)	-	(1)
Colocaciones contingentes netas	**16.874**	**-**	**950**

b. Otras operaciones con partes relacionadas

Por los ejercicios terminado al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Al 30 de septiembre de 2014

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
			MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	2.149
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	2.192
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas		-	-	1.629
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	1.316
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	1.346
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	794
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	702
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias		-	-	297
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	271
Corp Research S.A	Asesorias		-	-	304
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	120
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	916
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad		-	-	148
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	114
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos		-	-	121
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación		-	-	36
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios		-	-	55
CAI Gestion Inmobiliaria S.A	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)		-	-	45
Asesorias e Inversiones Rapelco Limitada S.A	Otros Servicios		-	-	36
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	14	18.311	-	1.504

Al 31 de diciembre 2013

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
			MM$	MM$	MM$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	2.740
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	2.430
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	2.287
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	1.782
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	1.508
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	971
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	846
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	736
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	80
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	318
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	163
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	14	19.067	-	1.928

Al 30 de septiembre de 2013

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MM$	MM$	MM$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	2.028
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	1.748
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	1.582
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	1.351
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción		-	-	1.192
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	672
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	622
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	602
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	269
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	114
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras		-	-	94
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	80
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs		19.463	-	1.411

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

c. Donaciones

Al 30 de septiembre de 2014

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	916
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	120

Al 31 de diciembre 2013

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	736
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	80

Al 30 de septiembre de 2013

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	602
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	80

NOTA 30 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

1. Introducción:

El Banco, mediante su actividad, está expuesto a varios tipos de riesgos principalmente relacionados con la cartera de crédito y los instrumentos financieros. En adelante se presenta una descripción de las principales actividades de negocios y políticas del Banco en cuanto a la administración de riesgos.

Estructura de la administración del riesgo:

Directorio

En CorpBanca, el Directorio juega un rol preponderante en el ámbito de los Gobiernos Corporativos, es responsable por el establecimiento y seguimiento de la estructura de manejo de riesgos del Banco y con este propósito cuenta con un sistema de gobierno corporativo en línea con las tendencias internacionales y las regulaciones chilenas, principalmente provenientes de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Una de las principales funciones del Directorio es monitorear, evaluar y dirigir a la alta administración para asegurar que las actuaciones se ajusten a las mejores prácticas. Para esto, se han implementado diversos Comités, áreas de apoyo, códigos y manuales, que otorgan lineamientos de comportamiento a los colaboradores del Banco y que permiten asistirle en el desarrollo de sus funciones relacionadas con el control y manejo de riesgos del Banco.

Comité de Directores y Auditoría

El Comité de Directores tiene por finalidad fortalecer la autorregulación al interior del Banco, haciendo más eficiente el desempeño del Directorio, al desarrollar una labor de fiscalización de las actividades realizadas. Al efecto, les corresponde, entre otras funciones, el examen de los informes contables y financieros, de las operaciones con partes relacionadas y de los sistemas de remuneraciones y planes de compensación a los Gerentes y Ejecutivos principales.

El Comité de Auditoría tiene por finalidad promover la eficiencia de los sistemas de control interno del Banco y el cumplimiento de sus reglamentos. Además, debe reforzar y respaldar tanto la función de la Gerencia de Contraloría del Banco, como su independencia de la Administración y servir, a la vez, de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los Auditores Externos y de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

En Sesión de Directorio de fecha 30 de agosto de 2011, se acordó 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, pasando a denominarse “Comité de Directores – Auditoría”.

Comité de Gobierno Corporativo

El Comité de Gobierno Corporativo es un órgano consultivo del Directorio y tiene por finalidad velar por la existencia y desarrollo en el Banco de las mejores prácticas de gobierno corporativo para entidades financieras. Con tal fin, le corresponde evaluar las prácticas y políticas en ejecución, proponiendo y haciendo recomendaciones al Directorio de mejoras, reformas o adecuaciones que estime convenientes, velando, asimismo, por la debida implementación y aplicación de dichas prácticas y políticas de gobierno corporativo que defina el Directorio del Banco. El Comité ejerce sus funciones respecto del Banco, sus divisiones, sus filiales y entidades en el exterior.

El Comité está integrado por cinco miembros del Directorio pudiendo contar con asesores externos. Dicho Comité es presidido por doña Catalina Saieh Guzmán e integrado además por los directores doña Ana Holuigue Barros, don Rafael Guilisasti Gana, don José Luis Mardones Santander y don Gustavo Arriagada Morales, y el asesor permanente don Alejandro Ferreiro Yazigi. Durante el año 2013 el Comité de Gobierno Corporativo Directores sesionó 9 veces.

Este Comité se rige por su Estatuto, y por las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Normas de Carácter General de la Superintendencia de Valores y Seguros, por la Ley General de Bancos, por la Ley de Sociedades Anónimas, en lo que fueren aplicables y por las demás leyes y reglamentos actualmente vigentes o que se dicten en un futuro sobre la materia. Asimismo, son especialmente inspiradores y guías de la función del Comité de Gobierno Corporativo, los principios que la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) ha establecido, como además aquellos principios establecidos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, en lo referente a las materias del buen gobierno en las empresas financieras.

Durante el año 2013 el Comité aprobó el Estatuto que regirá el Comité en cuanto a su composición y quórum para sesionar, sus funciones, facultades y sesiones.

Comités de Créditos

Estos comités, conformados, según el nivel de atribuciones, por ejecutivos pertenecientes a las gerencias comerciales, de riesgo y/o Directores, tienen por finalidad resolver las distintas operaciones y sus condiciones que involucren para el Banco riesgos de crédito. Adicionalmente, la instancia máxima, correspondiente al Comité Ejecutivo, sanciona las eventuales incorporaciones, modificaciones y/o actualizaciones a las Políticas de Crédito que rigen al Banco.

Comité de Riesgos Comercial

Tiene por finalidad evaluar las políticas, mecanismos y procedimientos de riesgos implementados, así como recomendar las medidas o ajustes que contribuyan a optimizar la relación riesgo-retorno para todas los segmentos de banca de persona y masiva de CorpBanca, manteniendo una calidad de riesgo consistente con los niveles de rentabilidad buscados por el Banco, otorgando servicios compatibles en agilidad y especialización con las exigencias de sus clientes. Propone políticas y estrategias de mejoramiento sobre los diversos procesos de administración del riesgo de crédito, que

permiten evaluar, calificar y controlar los procesos internos del Banco, con el fin de garantizar la efectividad de cumplimiento y el logro de los objetivos propuestos. Reporta directamente al Directorio del Banco, y su vinculación se dará a través de la participación en éste de los Directores que lo integran, siendo estos últimos distintos de los integrantes del Comité de Directores y Auditoría.

Comité de Activos y Pasivos (CAPA)

Tiene la responsabilidad de generar el marco de políticas que gobiernan la gestión de los riesgos financieros de acuerdo a los lineamientos definidos por el Directorio y las normas vigentes, como de revisar el entorno macroeconómico, financiero, los riesgos asumidos así como los resultados obtenidos. De acuerdo a lo anterior, su principal función se divide en comercial y financiero, relacionándose con la aprobación de las estrategias que guían al Banco respecto de la composición de sus activos y pasivos, los flujos de ingresos y egresos y las operaciones con instrumentos financieros, para que al considerar las distintas alternativas disponibles tome las decisiones que permitan asegurar la más alta y sostenible rentabilidad compatible con un nivel de riesgo coherente a la naturaleza negocio financiero, las normas vigentes y los estándares institucionales.

Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Es el órgano de control interno designado para la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo, teniendo por finalidad principal la de planificar y coordinar las actividades de cumplimiento de las políticas y procedimientos de esta materia; tomar conocimiento de la labor desarrollada por el Oficial de Cumplimiento, como también decidir sobre mejoras a las medidas de control que éste proponga.

Comité de Cumplimiento

Tiene por objeto velar por el cumplimiento de las reglas de los Códigos de Conducta y demás normativa complementaria, el establecimiento y desarrollo de los procedimientos necesarios para el cumplimiento de estos códigos, así como la interpretación, gestión y supervisión de las normas de actuación contenidas en los mismos y la resolución de los conflictos que su aplicación pudiera plantear. El Comité de Cumplimiento está integrado por un Director, por el Gerente General, el Gerente División Servicios Legales, el Gerente División Desarrollo Organizacional y el Oficial de Cumplimiento.

Contraloría

La División de Contraloría tiene como función principal apoyar al Directorio y a la Alta Administración en resguardar la mantención, aplicación y funcionamiento del sistema de control interno del Banco, como también vigilar el cumplimiento de sus normas y procedimientos.

Código de Conducta General y Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado

El objetivo de CorpBanca es continuar avanzando para ser el mejor Banco y contar con un capital humano de primer nivel. Todos los colaboradores y Directores de CorpBanca y sus subsidiarias están sujetos a normas éticas que están basadas en principios y valores para guiar y mantener los más altos estándares.

Respondiendo a la confianza y reconocimiento de los clientes, que constituyen el factor determinante del éxito de la institución, todos los colaboradores y directores deben velar cuidadosamente por mantener esa confianza, cumpliendo estrictamente con el Código de Conducta General, aprobado durante el año 2008 por la Administración y por el Comité de Auditores.

2. Principales riesgos que afectan al Banco:

2.1 Información Cuantitativa y Cualitativa Acerca Del Riesgo De Crédito

Para CorpBanca, la adecuada gestión de riesgos en todos sus ámbitos y en particular en lo que respecta al Riesgo de Crédito constituye uno de los pilares fundamentales para la gestión del portafolio del Banco, velando porque éste mantenga una adecuada relación riesgo/retorno.

La administración del Riesgo de Crédito en CorpBanca se sustenta en los siguientes elementos centrales:

- Políticas de Crédito.
- Procesos de Créditos.
- Cultura de riesgo sólida y consistente con la estrategia del Banco.
- Visión normativa y preventiva del riesgo.
- Recursos Humanos de alto expertise en toma de decisiones de crédito.
- Participación activa de la Gerencia de Riesgo de Crédito en el proceso de aprobación, contando con una estructura segmentada por mercados.
- Procesos definidos de Seguimiento y Cobranza, con participación de áreas Comerciales y de Riesgo y de Clasificación y Control de Activos.
- Diseminación de la cultura de riesgo al interior del Banco con programas de Capacitación interna y externa, para áreas Comerciales y de Riesgo.
- La Gerencia de Riesgo Empresas cumple la función de checks & balances respecto a las áreas comerciales.

Por otra parte, se cuenta con una estructura de Comités de Crédito asociada a la Calificación de Riesgo del Deudor y con atribuciones radicadas mayoritariamente en los comités que participan Gerentes de Riesgo. Sobre ciertos montos se requiere concurrencia de Directores del Banco.

Son estos comités los que definen los niveles de exposición individual y grupal con clientes, como también las condiciones mitigantes tales como garantías, contratos de créditos u otros.

La herramienta que utiliza el Banco para la administración del riesgo, divide su cartera en:

- Cartera con Riesgo Normal
- Cartera en Vigilancia Especial
- Cartera en Incumplimiento

Cartera con Riesgo Normal

Se revisa el riesgo involucrado en las siguientes instancias:

- En cada propuesta de crédito, tanto para los otorgamientos y renovaciones de línea como para las operaciones especiales.

- Cuando lo determine la Gerencia de Clasificación y Control de Activos o la Gerencia División Riesgo Crédito Empresas.
- Cada vez que el ejecutivo de cuentas determine que se han producido cambios relevantes en algunos de los factores de riesgo del deudor que ameritarían reconocer un mayor riesgo.
- Mediante un muestreo mensual que arroja el sistema de señales de alerta.
- Mediante la revisión periódica de los distintos centros de responsabilidad.

Cartera en Vigilancia Especial (watch list)

Un activo en clasificado en Vigilancia Especial (VE) tiene debilidades que pueden corregirse pero merecen una atención especial de cada ejecutivo de cuentas como de la Gerencia de Clasificación y Control de Activos. Las perspectivas de pago son satisfactorias pero pueden deteriorarse si no se corrigen esas debilidades. Es importante destacar que las operaciones en Vigilancia Especial, no necesariamente presentan pérdidas esperadas para el Banco.

En resguardo de la calidad de la cartera de colocaciones, el Banco ha establecido que los segmentos comerciales deben mantener como mínimo en el Sistema de Vigilancia Especial el 5% de la cartera comercial del banco

La cartera en VE es administrada por las Áreas Comerciales, quienes deben cumplir con los planes de acción establecidos por el Comité de Vigilancia Especial.

La cartera en VE, además es revisada por el Comité de Vigilancia Especial, integrado por el Gerente División Riesgo de Empresas y/o Gerentes de Riesgo de Crédito, Gerente de Clasificación y Control de Activos, y los Gerentes de Área Comercial que corresponda, de acuerdo al siguiente programa:

Cada 4 meses	Se revisan los deudores bajo las estrategias:	
	V1	Salir
	V2	Garantizar
	V3	Disminuir
Cada 6 meses	V4	Seguir
Cada dos meses	V5	Estructurado Salir
		En el caso de que el crédito quede impago.

El Comité revisa a todos los deudores en vigilancia especial clasificados individualmente lo cual se controla caso a caso el 93% de la cartera comercial del banco.

El Gerente de Riesgo de cada segmento comercial y el Gerente de Clasificación y Control de Activos son los responsables de hacer seguimiento al cumplimiento por parte del ejecutivo de cuentas de los planes de acción y acuerdo del Comité de Vigilancia Especial.

Los deudores en Watch List, deben encontrarse insertos, dependiendo del tipo de problemas que los afecta en los planes de acción que se indican a continuación:

Deudores con plan de salida.

El Banco tomó la decisión de salir completamente de los riesgos. Para estos deudores debe existir un plan de pago definido. V1

Deudores con plan de aumentar la cobertura de garantías. V2

Deudores con plan de disminuir la exposición. V3
Disminuir deuda hasta un monto en que el Banco se sienta cómodo.

Deudores con plan de seguimiento. V4
Grado de preocupación más leve, Ejemplo: seguimiento a la capitalización de una empresa comprometida y no concretada, atrasos puntuales en los pagos, pago de siniestros cuestionados por la Compañía de Seguros.

Deudores con plan de pago estructurado. V5
Plan de pago definido para toda la deuda, solo resta controlar que las cuotas se paguen en forma oportuna.

Deudores declarados como activos satisfactorios. V0
Salieron del sistema por haber cumplido satisfactoriamente los planes de acción acordados.

Variables que determinan la clasificación de un activo en Vigilancia Especial

1. Mediante análisis de señales de alerta, que pueden ser:

Aspectos cualitativos del deudor (algunos ejemplos)

- Cambio de dueños, socios o garantes
- Problemas entre los socios
- Cambio del régimen matrimonial de los garantes
- Cambio en la propiedad de los activos fijos
- Problemas laborales
- Calidad de la información financiera
- Situación adversa de la industria o mercado en el cual se desenvuelve el deudor
- Cambios regulatorios
- Siniestros en las instalaciones

Aspectos Cuantitativos (algunos ejemplos)

- Disminución de ventas
- Baja en los márgenes brutos y operacionales
- Aumento del ciclo de caja (permanencia de inventarios, permanencia de cuenta por cobrar).

- Incremento deudas bancarias
- Altos retiros de los socios
- Aumento de las inversiones y cuenta por cobrar a relacionadas
- Proyectos de inversión relevantes

Comportamiento de pago

- Solicita continuas renovaciones
- Continuos sobregiros internos
- Impagos superiores a 30 días en el Sistema Financiero y/o Cartera Vencida
- Documentos protestados
- Escaso movimiento de la cuenta corriente
- Infracciones laborales y otros sin aclarar
- Número de veces morosos en el Banco y Sistema Financiero.

2. Calificación de riesgo del deudor

Cuando un cliente amerite ser clasificado en categoría A6 o peor.

3. Análisis del Deudor

Con motivo de renovaciones de línea o petición de créditos puntuales en esta instancia se revisa la situación comercial y la evolución de la situación financiera.

- ¿Quiénes envían a Vigilancia Especial?

  - Ejecutivos de Cuenta
  - Gerentes de Riesgo
  - Comités de aprobación que correspondan
  - Comité de Cartera Impaga y Vencida
  - Gerente de Clasificación y Control de Activos
  - Gerentes Comerciales

- ¿A quién solicitan el ingreso?

  - Al Gerente de Clasificación y Control de Activos

- ¿Quién ingresa, cambia de planes dentro de la Vigilancia Especial o excluye clientes de este segmento?

  - La Gerencia de Clasificación y Control de Activos, es la única que puede cambiar, modificar o excluir un cliente de Vigilancia Especial.

- ¿Cómo se excluye un cliente de Vigilancia Especial?
  - Se solicita al comité, quien estudia los antecedentes y aprueba o rechaza.

- ¿Cómo se da a conocer al Área Comercial los acuerdos del Comité?

  - Mediante un acta que emite la Gerencia de Clasificación y Control de Activos.

Cartera en Incumplimiento

Incluye a toda la cartera manejada por la Gerencia de Normalización. Se deberán traspasar a esta Gerencia todos los clientes con clasificación individual C1 o todos los clientes que presenten alguna operación vencida independiente de su rating.

Mensualmente la Gerencia de Clasificación y Control de Activos revisa que esta disposición se cumpla.

Esta cartera es revisada mensualmente por la Gerencia de Clasificación y Control de Activos, para lo cual sostiene reuniones periódicas con el Gerente de Normalización de Créditos.

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 largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

Instrumentos financieros

El Banco, para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizando rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos estos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30 de Septiembre 2014

	Cartera Individual																				Cartera Grupal			
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento								Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento		
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	Total			Subtotal	Total General
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por Bancos	630.000	88.517	38.414	-	-	-	**756.931**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**756.931**	-	-	-	**756.931**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos Comerciales	-	563.013	1.812.988	3.117.174	1.977.676	323.748	**7.794.599**	103.252	50.808	40.667	30.631	**225.358**	54.629	10.109	3.426	4.568	9.844	40.147	**122.723**	**8.142.680**	375.666	48.115	**423.781**	**8.566.461**
Creditos de Comercio Exterior	-	7.477	186.720	170.202	95.344	11.235	**470.978**	28.406	1.365	80	728	**30.579**	929	7.269	376	719	12.319	2.693	**24.305**	**525.862**	8.863	369	**9.232**	**535.094**
Deudores en Cuentas Corrientes	-	-	9.978	15.645	4.120	265	**30.008**	582	175	79	414	**1.250**	181	315	17	17	39	148	**717**	**31.975**	10.937	1.592	**12.529**	**44.504**
Operaciones de factoraje	-	-	2.613	29.758	20.379	356	**53.106**	631	-	-	5	**636**	9	-	-	30	-	23	**62**	**53.804**	4.089	57	**4.146**	**57.950**
Operaciones de leasing	-	7.711	94.624	358.015	290.721	29.236	**780.307**	26.586	14.331	7.026	5.883	**53.826**	7.944	2.234	1.696	2.981	1.728	143	**16.726**	**850.859**	91.427	5.307	**96.734**	**947.593**
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	209	2.834	6.364	4.286	202	**13.896**	181	36	52	27	**296**	103	-	13	1	26	132	**275**	**14.467**	353.509	511	**354.020**	**368.487**
Subtotal Colocaciones comerciales	**1**	**578.410**	**2.109.757**	**3.697.158**	**2.392.526**	**365.042**	**9.142.894**	**159.638**	**66.715**	**47.904**	**37.688**	**311.945**	**63.795**	**19.927**	**5.528**	**8.316**	**23.956**	**43.286**	**164.808**	**9.619.647**	**844.491**	**55.951**	**900.442**	**10.520.089**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.870.351	49.150	**1.919.501**	**1.919.501**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.210.018	38.061	**2.248.079**	**2.248.079**
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**1**	**578.410**	**2.109.757**	**3.697.158**	**2.392.526**	**365.042**	**9.142.894**	**159.638**	**66.715**	**47.904**	**37.688**	**311.945**	**63.795**	**19.927**	**5.528**	**8.316**	**23.956**	**43.286**	**164.808**	**9.619.647**	**4.924.860**	**143.162**	**5.068.022**	**14.687.669**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

31 de diciembre 2013

	Cartera Individual																				Cartera Grupal			
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento								Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento		
	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Subtotal	B1	B2	B3	B4	Subtotal	C1	C2	C3	C4	C5	C6	Subtotal	Total			Subtotal	Total General
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por Bancos	140.017	30.469	47.595	-	-	-	**218.081**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**218.081**	-	-	-	**218.081**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes																								
Colocaciones Comerciales:																								
Prestamos Comerciales	193.309	1.325.825	2.582.752	2.185.937	621.324	40.134	**6.949.281**	190.482	32.492	42.356	41.650	**306.980**	33.615	9.348	3.005	27.266	9.597	30.450	**113.281**	**7.369.542**	375.333	44.530	**419.863**	**7.789.405**
Creditos de Comercio Exterior	14.671	141.600	159.657	63.862	21.765	-	**401.555**	12.900	2.737	-	1.383	**17.020**	1.259	326	-	18.532	9.157	848	**30.122**	**448.697**	10.050	327	**10.377**	**459.074**
Deudores en Cuentas Corrientes	1	1.603	4.868	7.584	1.641	155	**15.852**	202	33	97	165	**497**	153	4	-	14	17	116	**304**	**16.653**	11.031	444	**11.475**	**28.128**
Operaciones de factoraje	-	1.501	32.596	31.539	1.160	-	**66.796**	718	-	-	-	**718**	-	-	-	-	-	172	**172**	**67.686**	7.588	110	**7.698**	**75.384**
Operaciones de leasing	1.052	11.896	149.260	345.971	142.546	8.666	**659.391**	30.051	3.827	2.899	10.228	**47.005**	6.815	2.488	3.638	2.022	3.100	789	**18.852**	**725.248**	96.003	6.019	**102.022**	**827.270**
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	278	2.699	4.672	1.598	49	**9.297**	206	46	13	78	**343**	400	4	37	10	85	325	**861**	**10.501**	211.378	480	**211.858**	**222.359**
Subtotal Colocaciones comerciales	**209.034**	**1.482.703**	**2.931.832**	**2.639.565**	**790.034**	**49.004**	8.102.172	**234.559**	**39.135**	**45.365**	**53.504**	**372.563**	**42.242**	**12.170**	**6.680**	**47.844**	**21.956**	**32.700**	**163.592**	**8.638.327**	**711.383**	**51.910**	**763.293**	**9.401.620**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.635.812	43.928	**1.679.740**	**1.679.740**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.969.500	34.803	**2.004.303**	**2.004.303**
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**209.034**	**1.482.703**	**2.931.832**	**2.639.565**	**790.034**	**49.004**	8.102.172	**234.559**	**39.135**	**45.365**	**53.504**	**372.563**	**42.242**	**12.170**	**6.680**	**47.844**	**21.956**	**32.700**	**163.592**	**8.638.327**	**4.316.695**	**130.641**	**4.447.336**	**13.085.663**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Definición y principios de la administración de riesgos financieros

Riesgo de Mercado

Definición

El riesgo de mercado corresponde a la exposición a pérdidas o ganancias económicas causadas por movimientos en los precios y variables de mercado. Esta exposición se originar tanto en el libro de negociación, en el que las posiciones se valorizan a valor razonable ("fair value"), como en el libro de banca en el que se encuentran a costo amortizado. Las diferentes metodologías de valorización hacen necesario el empleo de distintas herramientas que permitan medir y controlar el impacto ya sea en el valor de las posiciones como en el margen financiero de la institución. .
Las decisiones de gestión de estos riesgos son revisadas en las estructuras de comités siendo el de mayor relevancia el CAPA.
Cada una de las actividades se miden, analizan y reportan de forma diaria en base a métricas distintas que sean capaces de capturar el perfil de riesgo de las mismas.
A continuación se muestran los principales factores de riesgos y luego las herramientas que nos permiten monitorear los impactos principales factores de riesgo de mercado a los que se encuentra expuesto el banco y sus filiales

Factores de riesgo

Riesgo Cambiario

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance.
Las principales fuentes de riesgo de cambiario son:
- Posiciones en moneda extranjera (MX) dentro de las atribuciones del libro de negociación.
- Descalces de monedas entre los activos y pasivos del libro de banca.
- Descalces de flujo de caja en divisas
- Posiciones estructurales, generadas al consolidar nuestros estados financieros los activos y pasivos denominados en monedas distintas al peso chileno registrados en nuestras sucursales y filiales en el exterior. Lo anterior hace que los movimientos en los tipos de cambio puedan generar volatilidad tanto en el resultado como en el patrimonio del banco. Este efecto se conoce como "translation risk".

.

Riesgo de Reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad es la exposición por cambios en las unidades o índices de reajustabilidad (tales como UF, UVR u otros) definidos en moneda nacional o extranjera, en que pueden estar denominados algunos de los instrumentos, contratos u demás operaciones registradas en el balance con tales características.

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos de negociación, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del libro de banca como tales como las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés pueden afectar el valor subyacente de los activos y pasivos del Banco, y de los instrumentos (derivados) que se registran fuera del balance a valor razonable.
El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos y/o pendiente, con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero y el patrimonio.
Los movimientos en las tasas de interés se pueden explicar por lo menos por los siguientes factores de riesgo:

- Riesgo sistémico
- Riesgo de liquidez de fondeo
- Riesgo de crédito
- Riesgo especifico

Riesgo de prepago o cancelación

Este riesgo se origina en la posible cancelación (parcial o total) de alguna operación, antes de su vencimiento contractual, generando así la necesidad de reinvertir los flujos de caja liberados a una tasa distinta a la de la operación cancelada.

Riesgo de underwriting o aseguramiento

Este riesgo se origina como consecuencia de la participación del Banco en el aseguramiento de una colocación de títulos u otros instrumentos de deuda asumiendo el riesgo de pasar a poseer la parcialmente la emisión como consecuencia de no haber podido colocar la misma entre los potenciales interesados.

Riesgo de Correlación

El riesgo de correlación es la exposición a cambios en las correlaciones estimadas entre el valor relativo entre dos o más activos, o una diferencia entre la correlación efectiva y la estimada a lo largo de la vida de la transacción de los instrumentos.

Riesgo de Liquidez de Mercado

El riesgo de liquidez de mercado corresponde a la exposición a pérdidas como resultado del eventual impacto en precios o costos de la transacción en la venta o cierre de una posición. Este riesgo se relaciona con el grado de profundidad del mercado relevante.

Riesgo de Volatilidad

Además de la exposición asociada al activo subyacente, la emisión de opciones conlleva otros riesgos. Éstos se originan por la relación no-lineal entre la ganancia que genera la opción y el precio y niveles de los factores subyacentes, así como por la exposición a cambios en la volatilidad que se percibe de dichos factores.

Principios de Administración

Los principios que rigen la gestión de riesgo de mercado en Corpbanca y sus filiales son:

- Los negocios y transacciones de negociación se deben llevar a cabo de acuerdo con políticas establecidas, límites previamente aprobados, pautas, controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara, y en cumplimiento de las leyes y regulaciones relevantes.

- La estructura organizacional debe asegurar una efectiva separación de funciones, de modo que las actividades de trading, monitoreo, contabilidad, medición y administración del riesgo sean realizadas e informadas en forma independiente, y en base a un control por oposición.

- La negociación de nuevos productos y la participación en nuevos mercados se puede llevar a cabo sólo después que:

    - El producto sea aprobado en el Comité de Nuevos Productos del Banco.

    - Se realice una completa evaluación de la actividad para determinar si ésta se encuentra dentro de la tolerancia de riesgo en general y dentro del objetivo comercial especifico del Banco.

    - Se establezcan los debidos controles y límites sobre dicha actividad.

- Los límites, términos y condiciones estipuladas en las autorizaciones son monitoreados diariamente y los excesos se comunican a más tardar el día siguiente.

- Las posiciones de negociación se valorizan diariamente a su valor razonable, de acuerdo a lo establecido en la Política de Valorización.

- Todas las transacciones de negociación se deben ejecutar a las tasas de mercado vigentes

Riesgo de Liquidez de Fondeo

Definición

El riesgo de liquidez de fondeo corresponde a la exposición del Banco y sus filiales a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos a plazo no renovados, retiros de saldos vistas, vencimiento o liquidación de derivados, liquidación de inversiones, o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.
Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez de fondeo que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, intermediando los fondos disponibles a corto plazo es fundamental para el buen funcionamiento de la economía.
Una adecuada gestión del riesgo de liquidez de fondeo no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones, cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas
- Que la actividad comercial y de tesorería del Banco y sus filiales pueda ser financiada a tasas competitivas
- Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos.

Principios de Administración

Los principios sobre los cuales se realiza la administración del riesgo de liquidez de fondeo son:

- Equilibrar los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, diseñando e implementando estrategias de inversión y financiamiento competitivas, en relación a nuestros competidores relevantes
- Diseñar las políticas, límites, y procedimientos de acuerdo con la regulación bancaria, normativa interna y concordancia con los objetivos de negocio estratégicos de Corpbanca.

- Establecer un robusto marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice que la entidad mantiene liquidez suficiente, incluido un colchón de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, con la que pueda hacer frente a una serie de eventos generadores de tensiones, incluidos los que ocasionan la pérdida o el deterioro de fuentes de financiación, tanto garantizadas como no garantizadas.

- Establecer con claridad una tolerancia al riesgo de liquidez adecuada a su estrategia de negocio y a su tamaño en el sistema financiero.

- El Banco tiene una estrategia de financiación que fomenta una eficaz diversificación de las fuentes y plazos de vencimiento de la financiación. De la misma forma Corpbanca mantiene una presencia continua en el mercado de financiamiento con corresponsales y clientes seleccionados manteniendo estrechas relaciones promoviendo una eficaz diversificación de las fuentes de financiación. Al mismo tiempo mantiene abiertas una adecuada disponibilidad de líneas de financiamiento, verificando su capacidad para obtener recursos líquidos con rapidez. Además, se identifican los principales factores de vulnerabilidad que afectan su capacidad de captar fondos, monitoreando la validez de los supuestos en las estimaciones para obtener financiación.

a) Corpbanca gestiona de forma activa sus posiciones y riesgos de liquidez intradía a fin de cumplir puntualmente con sus obligaciones de pago y liquidación, tanto en circunstancias normales como en situaciones de tensión, contribuyendo así al fluido funcionamiento de los sistemas de pagos y liquidación.

Riesgo de Contraparte

El riesgo crediticio (credit default risk) es el riesgo de pérdida que se origina por el incumplimiento de una determinada contraparte, por cualquier motivo, de pagar, en las condiciones contractuales pactadas, la totalidad o parte de sus obligaciones asumidas con el Banco. Este riesgo considera además la imposibilidad de cumplir, por una determinada contraparte, con obligaciones relativas a la liquidación de operaciones de derivados, con riesgo bilateral.
El Banco diversifica este riesgo de crédito colocando límites a la concentración de este riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, productos, industrias y países. Tales riesgos son monitoreados permanentemente y los límites por deudor, grupos deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por los comités respectivos.
La exposición al riesgo de crédito es evaluada a través de análisis individual de la capacidad de pago de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus compromisos en tiempo y forma.
A su vez , el Banco mantiene estrictos controles de posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada a través de límites por clientes de acuerdo a una metodología de riesgo equivalente a la exposición al

riesgo de crédito. Por último el valor de los derivados es ajustado por la pérdida esperada de la contraparte.

Estructura de gobierno corporativo y comités

Corpbanca ha establecido una sólida estructura organizacional para monitorear, controlar y gestionar los riesgos de mercados, de acuerdo a los siguientes principios:

- El monitoreo y control de riesgo es llevado a cabo por instancias independientes a las que realizan la gestión, alineando de forma correcta los incentivos.

- La gestión debe realizarse de manera ágil, dentro del marco permitido por las políticas, normativas y regulación vigente.

- La alta dirección fija los lineamientos de apetito por riesgo.

- La alta dirección es informada periódicamente del nivel de riesgos asumido, de las contingencias y de los excesos de límites ocurridos.

Para garantizar la agilidad en la gestión y la comunicación de los niveles de riesgos asumidos a la alta dirección, se ha establecido una estructura de comités, que se describe a continuación:

- Comité Diario: Reunión diaria de revisión de la coyuntura financiera y últimos movimientos de los mercados. Permite revisar diariamente la pertinencia de las posiciones, y detectar tempranamente la configuración de escenarios con impactos negativos en resultados y liquidez. Adicionalmente, se realiza un seguimiento del desempeño de las estrategias ejecutadas en cada uno de los portafolios.

- Comité de Mercado y Posiciones Propietarias: Comité semanal en el que se analiza exclusivamente la gestión de posiciones. Se revisan la coyuntura y las proyecciones de la economía local y global, a partir de lo que se analizan los potenciales beneficios y riesgos de las estrategias ejecutadas, y se evalúan la ejecución de nuevas estrategias.

- Comité de Gestión de Financiera: Comité bisemanal creado en el que se analiza exclusivamente la gestión de los riesgos estructurales de tasa de interés y reajustabilidad del libro bancario.

- Comité de Gestión de Liquidez: Comité bisemanal en el que se analiza exclusivamente la administración de la liquidez de fondeo.

- Comité de Activos y Pasivos (CAPA): Comité bisemanal en el que se analiza la coyuntura económica y financiera y se informa a la alta dirección los niveles de riesgo de mercado y

liquidez asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo de mercado y liquidez de fondeo, consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.

- Directorio: Trimestralmente se informa los niveles de riesgo de mercado y liquidez de fondeo asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo establecidos, el consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.

Las Divisiones a cargo de gestionar el riesgo de mercado y de liquidez de fondeo del Banco son:

La División de Tesorería, encargada de gestionar el riesgo de mercado que tiene como objetivo generar o desarrollar la actividad con clientes y en segundo término y en menor medida, la toma de posiciones propietarias.

La División de Finanzas e Internacional, encargada de ejecutar a través de la Gerencia de Gestión Financiera y la Gerencia de Gestión de Liquidez, la gestión de todos los riesgos estructurales en los mercados en los que opera, a objeto de dar mayor estabilidad al margen financiero de la actividad comercial y mantener niveles adecuados de solvencia y liquidez.

Al igual que la estructura riesgos de financieros a nivel global, cada unidad de riesgos de financiero local dispone y ordena sus funciones, con las adaptaciones que procedan de acuerdo con las características específicas de negocio, operativas, de requerimientos legales, u otro aspecto relevante a incorporar.

Para el correcto funcionamiento de las políticas globales y la ejecución local, el área global de riesgos financieros y las unidades locales desempeñan roles y funciones que se detallan a continuación:

Área Global de Riesgos Financieros:

- Diseña, propone y documenta las políticas y criterios de riesgos, los límites globales y los procesos de decisión y control.
- Genera esquemas de gestión, sistemas y herramientas, impulsando y apoyando su implantación, con el objetivo de que éstas funcionen eficazmente.
- Conoce, asimila y adapta las mejores prácticas de dentro y fuera del Banco.
- Impulsa la actividad comercial para la obtención de resultados ponderando por el riesgo asumido.
- Consolida, analiza y controla el riesgo de financiero incurrido por todas las unidades del perímetro.

Unidades locales de riesgo de financiero:

- Miden, analizan y controlan y los riesgos en su ámbito de responsabilidad
- Adaptan e interiorizan las políticas y procedimientos globales mediante aprobación local.

- Definen y documentan políticas y lideran proyectos de ámbito local.
- Aplican las políticas y los sistemas de decisión a cada mercado.
- Adaptan la organización y los esquemas de gestión a los marcos y normas globales de actuación.

Estructura de Monitoreo y Control de Riesgo financiero

Riesgo de mercado

Herramientas de administración

Monitoreo interno

Limites y alertas

Libro de Negociación

El Libro de Negociación consta de instrumentos financieros que se encuentran asignados a diversos portafolios, según la estrategia que cada uno desarrolla. El riesgo de mercado de estos instrumentos radica principalmente en que se valorizan a valor razonable ("fair value"), por lo que cambios en las condiciones de mercado pueden impactar directamente en su valor. En las siguientes secciones se describe la estructura de monitoreo y control de riesgo de mercado del libro de negociación con el que se operó durante 2014.

Valor en Riesgo (VaR)

La metodología de Valor en Riesgo (VaR) es la principal herramienta de control de riesgo de mercado en el Libro de Negociación. Su atractivo radica en que permite obtener una medición estadística de máxima pérdida esperada con un cierto nivel de confianza definido, consolidando las exposiciones de riesgo con la distribución observada de los factores de mercado.
Corpbanca asigna límites globales de acuerdo a las actividades en los diferentes mercados. Adicionalmente, para complementar a estos límites globales, se definen sub límites de VaR, que son definidos en función de distintas variables como volatilidad del mercado, volúmenes, liquidez y rentabilidad sobre el capital.
En el siguiente cuadro se presenta la el uso de VaR durante el tercer trimestre 2014 para el banco y sus filiales tanto en Chile como en el exterior.

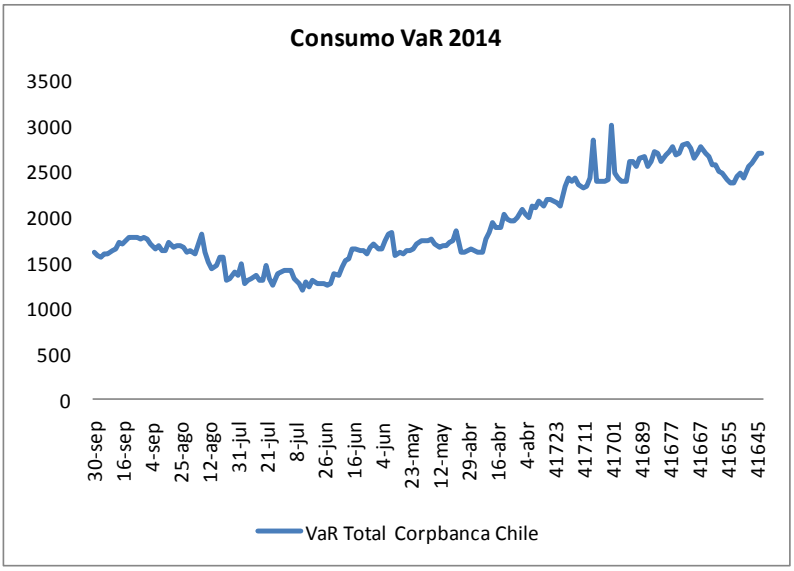
Estadísticas de Var para Banco y Filiales

Valores en Millones de Peso Chileno [MMCLP]

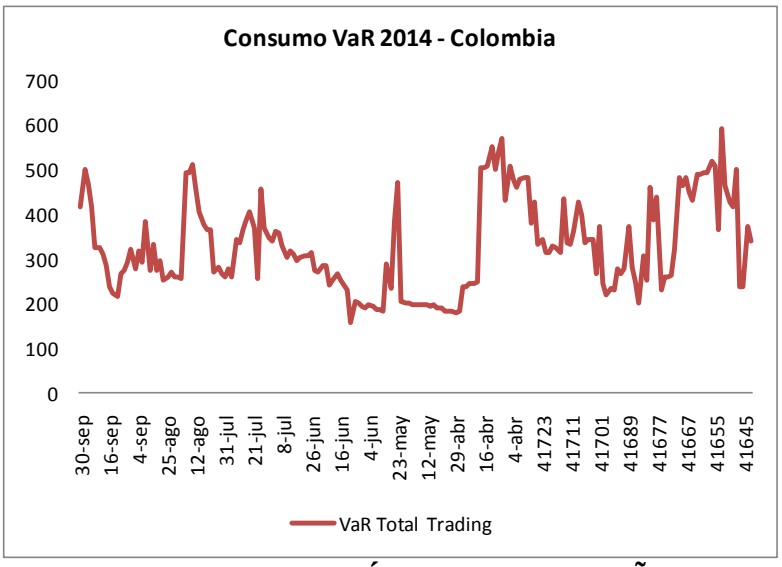
		Julio	Agosto	Septiembre
CORPBANCA CHILE	**Var Tesorería**	**1370,34**	**1640,08**	**1620,89**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				
CONSOLIDADO COLOMBIA (Corpbanca & Helm Bank)	**Var Tesorería** *Límite*	**270,51**	**331,79**	**400,58**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				
CORREDORA DE BOLSA	**VaR Total**	**35,98**	**43,13**	**41,10**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				
CORPBANCA NEW YORK	**VaR Total**	**12,69**	**13,04**	**13,14**
**VaR con intervalo de confianza de 95%, a un día.*				

CUADRO 1: CONSUMO DE VAR PARA EL BANCO Y SUS FILIALES

En los siguientes gráficos se muestran la evolución diaria del VaR durante el 2014, para el Banco y su filial en Colombia.



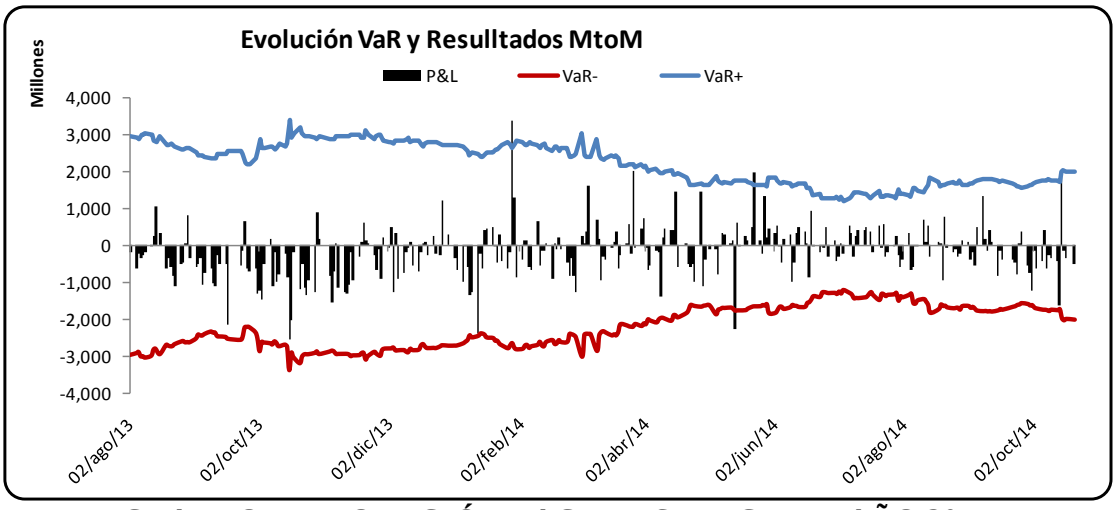
CUADRO 2: EVOLUCIÓN VAR CHILE AÑO 2014



CUADRO 3: EVOLUCIÓN COLOMBIA AÑO 2014

Pruebas Retrospectivas al VaR

Las pruebas retrospectivas al VaR o backtesting, son llevadas a cabo a nivel local y global por las correspondientes unidades de riesgos financieros. La metodología de backtesting se aplica de la misma forma a todas las carteras del Banco. Estos ejercicios consisten en comparar las mediciones de VaR estimado, dado un determinado nivel de confianza y horizonte temporal, con los resultados reales de pérdidas obtenidos durante un horizonte temporal igual al establecido. La metodología utilizada compara los resultados obtenidos sin tener en cuenta los resultados intradía ni los cambios en las posiciones de la cartera. Con este método se contrasta la bondad de los modelos individuales utilizados para valorar y medir los riesgos de las distintas posiciones.
A continuación se muestra una gráfico de la evolución del P&L y los VaR para Chile.



CUADRO 4: EVOLUCIÓN BACK TESTIN CHILE AÑO 2014

El gráfico presentado arriba muestra los movimientos del VaR dentro de una data de 300 días de historia y el resultado obtenido por el Banco en Chile. Es posible apreciar, durante la historia que se señala se produjeron 12 excepciones sobre el VaR diario. El Test de frecuencia o Test de Kupiec ubica al modelo realizado, para validar el método de VaR, dentro de la zona verde de Permanencia, lo anterior con un parámetro de aceptabilidad de 5%, indicando que el modelo aprueba o valida el Test de Frecuencia.

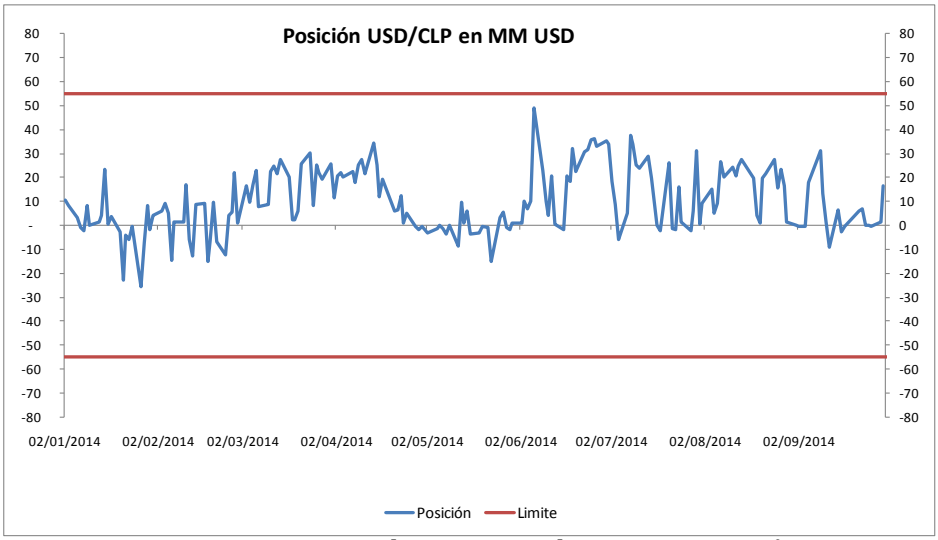
Sensibilidades de tasas y monedas

La medición de sensibilidades de tasa de interés y monedas es una de las principales herramientas de monitoreo de riesgo de mercado en el Libro de Negociación, permitiendo desglosar, entender e informar las posiciones direccionales a las que se expone el Banco.
Las sensibilidades a tasa de interés y de monedas se monitorean diariamente y están limitadas por los límites de VaR establecidos para cada portafolio.
Al mismo tiempo, el riesgo de paridades cambiarias es controlado a través de límites de nocionales, otorgando fluidez a los productos de moneda con clientes y al mismo tiempo acotando las posiciones de trading. A continuación se muestra una tabla con los limites vigentes de nocionales, posiciones al cierre de Septiembre 2014, y estadísticos del 2014.

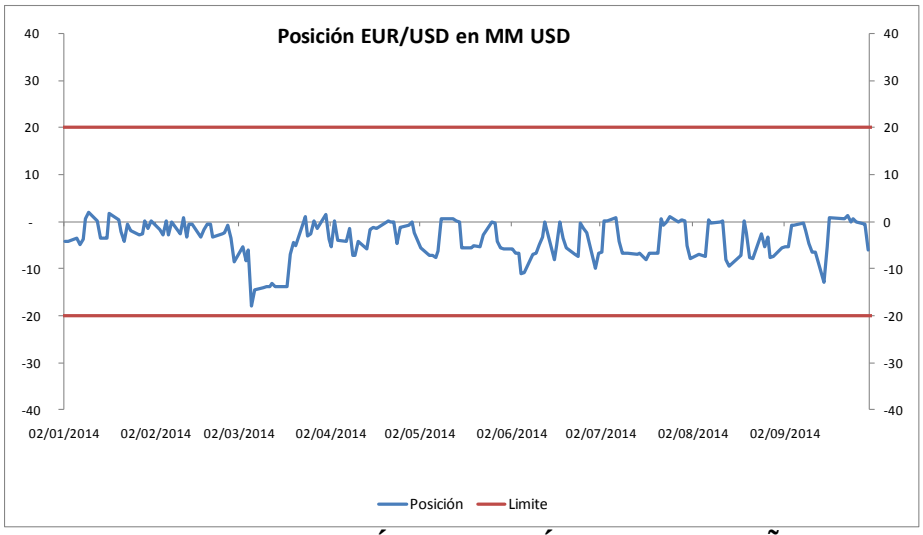
Paridad	Cierre Septiembre 2014				Estadísticos Consumo 2014		
	Límite [USD]	Posición [USD]	VaR 95% [CLP]	VaR Inc 95% [CLP]	Mínimo [USD]	Promedio [USD]	Máximo [USD]
USD/CLP	55.000.000	16.587.911	56.394.966	- 7.530.651	- 25.438.721	9.997.756	48.922.929
EUR/USD	20.000.000	- 6.024.720	44.218.584	15.141.729	- 17.954.871	- 3.890.772	1.961.103
JPY/USD	10.000.000	119.655	1.326.944	- 57.416	- 7.715.228	- 1.742.306	7.451.707
GBP/USD	10.000.000	230.253	1.397.091	- 281.421	- 1.155.853	31.948	381.906
CAD/USD	10.000.000	- 2.677	15.084	6.356	- 468.908	7.905	114.667
AUD/USD	5.000.000	106.555	1.092.331	- 286.335	- 2.829	52.277	151.555
MXN/USD	5.000.000	- 1.713	15.397	5.147	- 4.567.117	- 191.737	2.184.759
PEN/USD	5.000.000	-	-	-	-	-	-
BRL/USD	5.000.000	13.443	164.131	- 17.604	- 2.025.591	- 6.141	2.916.988
COP/USD	5.000.000	- 874	5.032	- 1.263	- 1.069.418	- 5.962	2.131
NOK/USD	500.000	20.063	191.476	- 66.623	9.376	18.448	22.089
DKK/USD	500.000	19.501	147.248	- 60.187	19.501	26.186	29.862
SEK/USD	500.000	831	9.711	- 3.171	- 287.591	6.718	25.115
CHF/USD	500.000	33.490	277.805	- 86.906	33.490	96.821	218.499
WON/USD	500.000	-	-	-	-	-	-
CNY/USD	500.000	5.864	10.008	2.019	1.604	5.012	20.813

CUADRO 5: LÍMITES VIGENTES Y CONSUMO DE POSICIONES DE MONEDA AÑO 2014

Los siguientes cuadros presentan la evolución de las posiciones en moneda más importantes en la gestión de Chile, que son el dólar estadounidense (USD) y el euro (EUR).

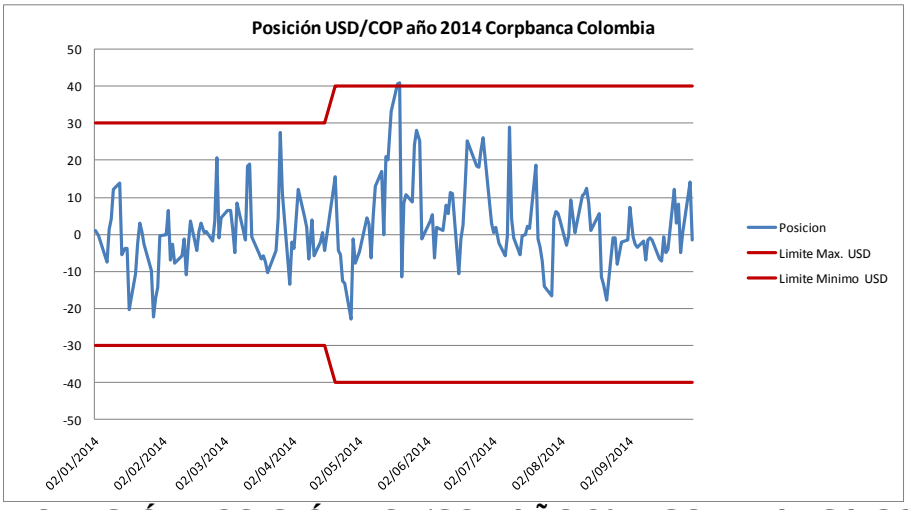


CUADRO 6: EVOLUCIÓN POSICIÓN USD/CLP AÑO 2014



CUADRO 7: EVOLUCIÓN POSICIÓN EUR/USD AÑO 2014

El límite para Colombia plantea una posición global para todas las monedas, la que no puede superar los 40 millones de dólares estadounidenses de nocional. La tabla de posición agregada de Colombia se muestra a continuación.



CUADRO 8: EVOLUCIÓN POSICIÓN USD/COP AÑO 2014 CORPBANCA COLOMBIA

Sensibilidades a la volatilidad

Si bien el portafolio de opciones se incluye en el cálculo de VaR descrito en la sección anterior, en el Banco controla adicionalmente los riesgos asociados al portafolio de opciones de monedas con límites adicionales, los cuales promueven el producto como una necesidad de nuestros clientes, más que a posiciones de trading.

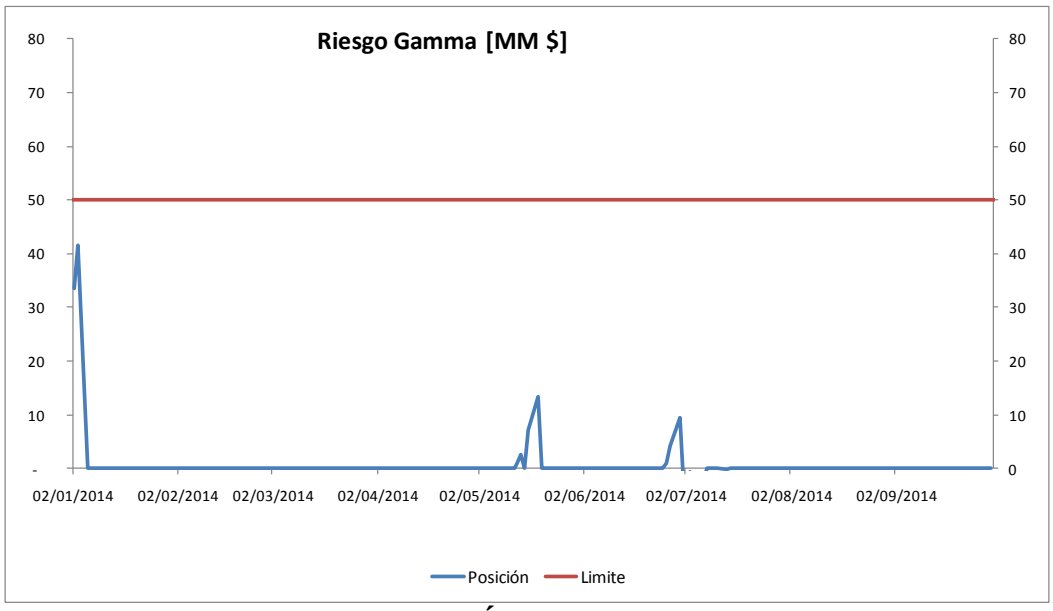
- Límite al riesgo gamma, o efectos por la convexidad de las opciones.

- Límite al riesgo vega, o por efectos de la variabilidad de la superficie de volatilidad implícita de mercado

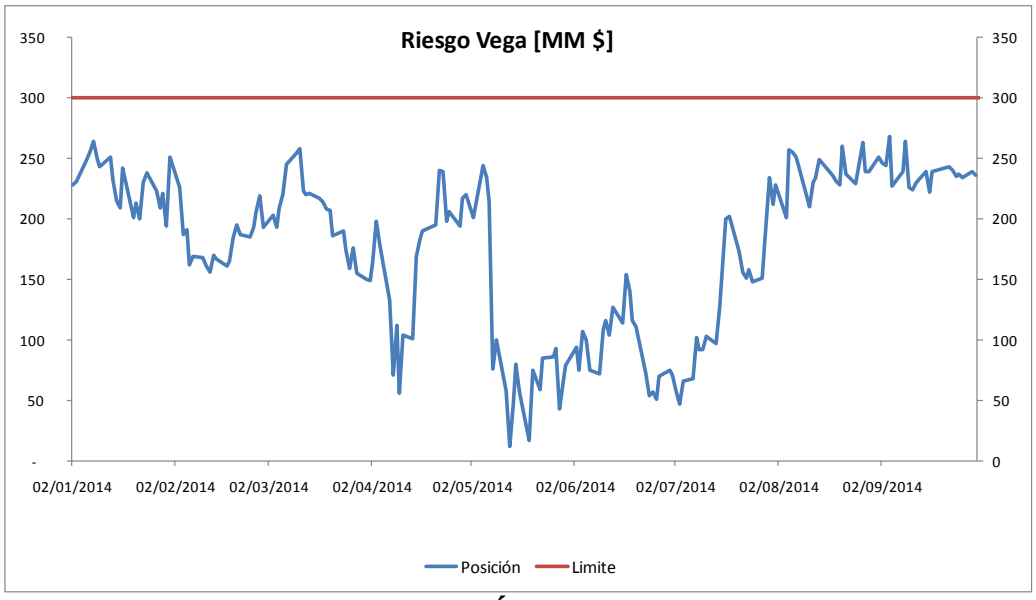
A continuación se muestra el uso de los límites al cierre de Septiembre 2014 y más abajo, gráficos de la evolución de los usos en Chile y filial Colombia.

Índice	Septiembre 2014	
	Límite [MM$]	Valor [MM$]
Riesgo Gamma	50	-
Riesgo Vega	300	236

CUADRO 9: CONSUMO DE RIESGO GAMMA Y VEGA CIERRE SEPTIEMBRE 2014



CUADRO 10: EVOLUCIÓN DE RIESGO GAMMA 2014

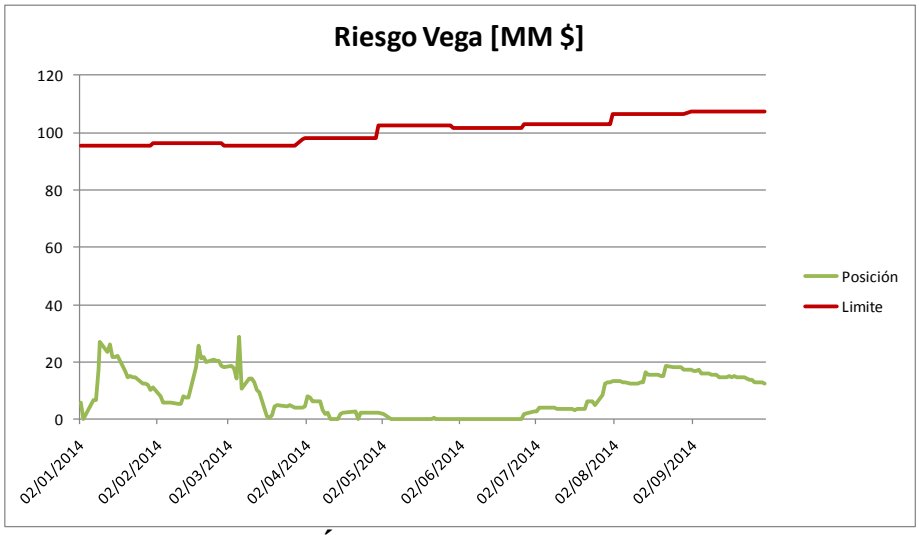


CUADRO 11: EVOLUCIÓN DE RIESGO VEGA 2014

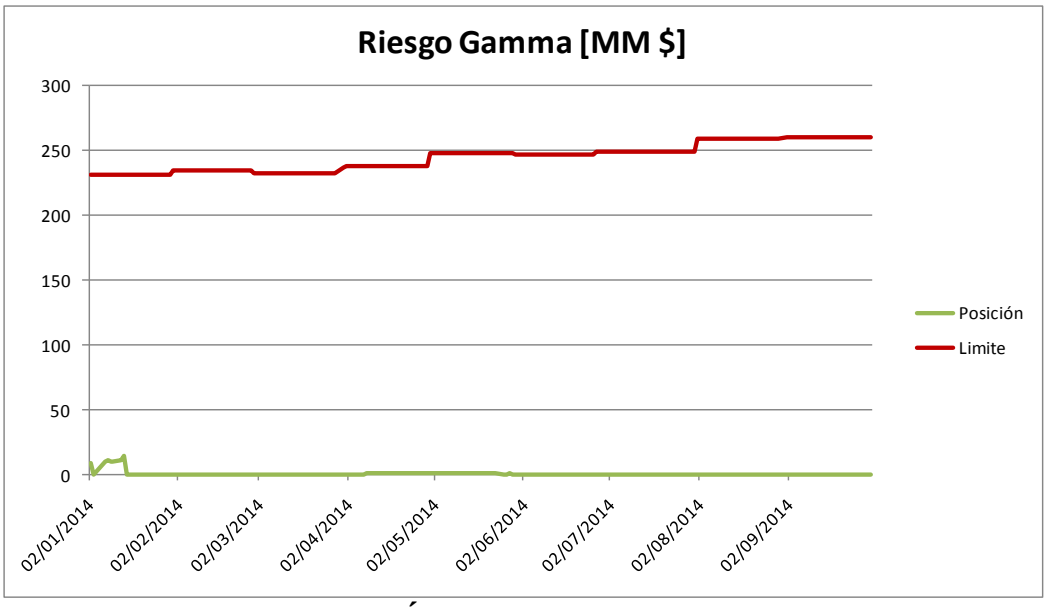
A continuación se muestra el uso de los límites gamma y vega para nuestra filial en Colombia al cierre de Septiembre 2014.

Índice	Septiembre 2014	
	Límite [MM$]	Valor [MM$]
Riesgo Gamma	251	2
Riesgo Vega	103	12

CUADRO 12: CONSUMO DE RIESGO GAMMA Y VEGA CIERRE SEPTIEMBRE 2014 CORPBANCA COLOMBIA



CUADRO 13: EVOLUCIÓN DE RIESGO GAMMA 2014 COLOMBIA



CUADRO 14: EVOLUCIÓN DE RIESGO VEGA 2014 COLOMBIA

Libro de Banca

El Libro de Banca consiste principalmente de:
Activos

- Caja
- Préstamos comerciales, hipotecarios y de consumo provenientes de las áreas comerciales.
- Instrumentos de renta fija, clasificados en los portafolios de disponible para la venta, o al vencimiento.

Pasivos

- Saldos Vistas
- Depósitos a plazo
- Bonos Corrientes y Subordinados
- Instrumentos derivados de coberturas contables: Derivados que, cumpliendo ciertos requisitos, reciben un tratamiento contable distinto a los derivados registrados en el libro de negociación, y que tienen como objetivo gestionar los riesgos del Libro de Banca.

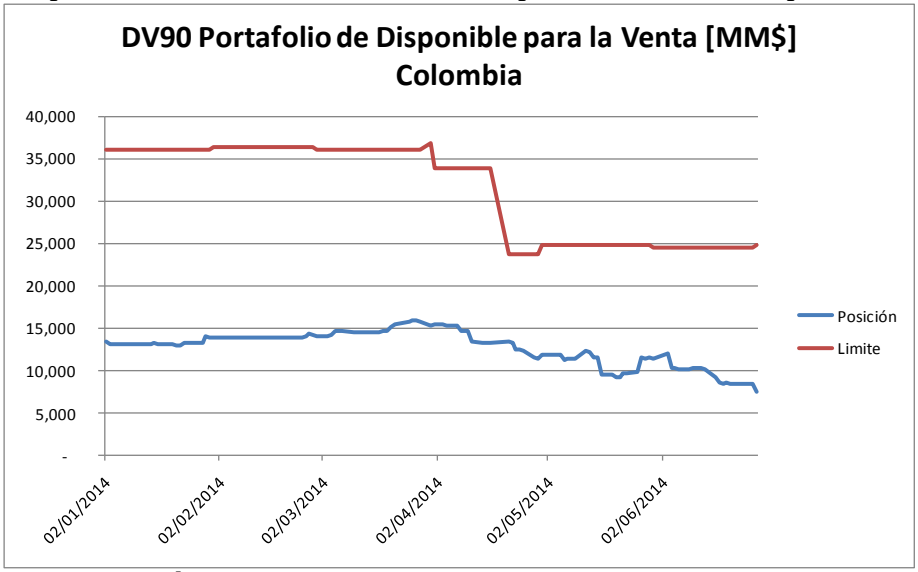
A continuación se describen los principales riesgos del Libro de Banca y las herramientas utilizadas para su monitoreo, control y gestión.

DV(90)

El Libro de Banca incluye un portfolio de inversiones financieras clasificadas como instrumentos disponibles para la venta.

i) Para Colombia, el tamaño del portafolio se monitorea a través de la sensibilidad del valor razonable frente un aumento de las tasas de valorización de 90 bps, la cual debe ser menor del 3.5% del Patrimonio Técnico (conocido como Patrimonio Efectivo en Chile), este límite fue modificado a mediado de abril 2014.

A continuación se presenta la evolución del índice comparado con su límite para Colombia

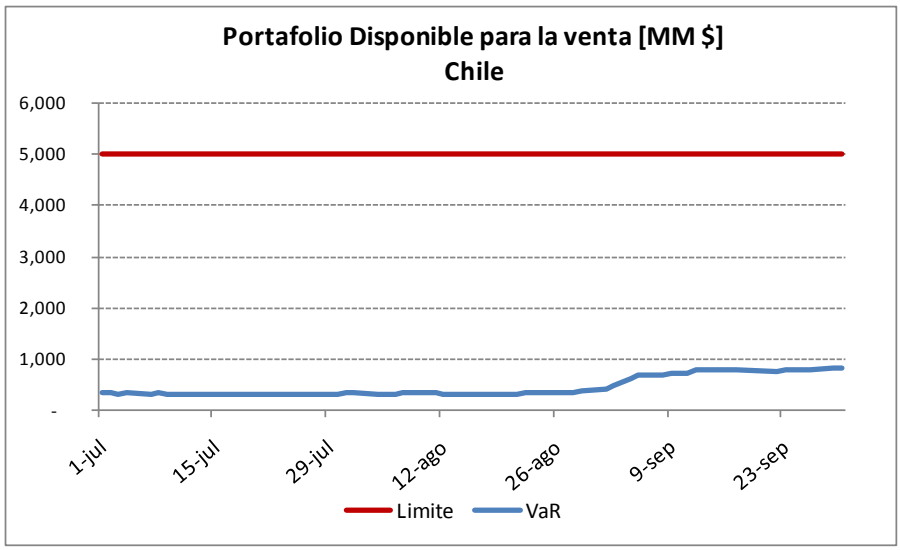


CUADRO 15: EVOLUCIÓN DV90 DE PORTAFOLIO DE DISPONIBLE PARA LA VENTA DURANTE 2014

Notar que el ajuste del porcentaje del límite realizado a mediado de abril, se debe principalmente por un aumento del Patrimonio Técnico, producto de la consolidación con Helm.

ii) Para Chile, el portafolio se monitorea a través de la medición del VaR y se establece límite equivalente a la medición anterior de DV90 para este portafolio.

A continuación se presenta la evolución del índice comparado con su límite, para Chile



CUADRO 16: EVOLUCIÓN VAR DE PORTAFOLIO DE DISPONIBLE PARA LA VENTA DURANTE 2014

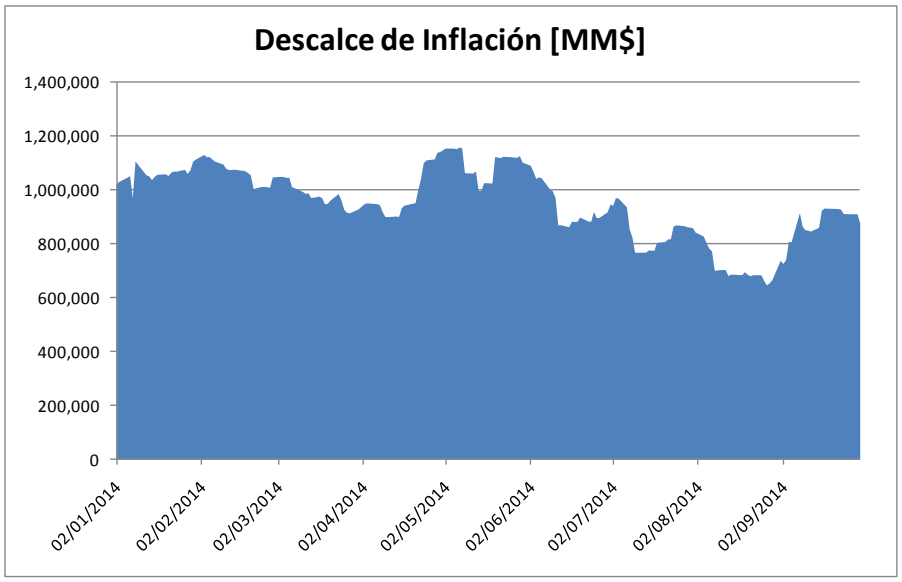
Sensibilidad del reajuste

El balance de Corpbanca presenta un descalce en el tamaño de los activos y pasivos reajustables por inflación. El mercado chileno presenta una abundancia mayor de activos sobre pasivos reajustables, lo que explica que el Banco posea un descalce de activos reajustables por inflación, explicado por la existencia de activos de mediano y largo plazo reajustables que se financian con pasivos en pesos.
La estrategia para gestionar este riesgo, incluye las coberturas contables como herramienta eficaz y de menor costo relativo.
En la siguiente tabla se puede observar el tamaño del descalce al cierre de Septiembre de 2014, y los estadísticos del descalce durante el año.

		Estadísticos Holgura 2014		
	Cierre Septiembre 2014 [MM$]	Mínimo [MM$]	Promedio [MM$]	Máximo [MM$]
Descalce Total	874.295	645.294	949.266	1.155.321
Descalce Balance	1.592.680	1.560.968	1.662.654	1.770.066
Descalce Derivados	- 725.553	- 924.069	- 721.043	- 553.770
Descalce Inversiones	7.168	-	7.655	8.693

CUADRO 17: DESCALCE DE INFLACIÓN AL CIERRE DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y ESTADISTICOS PARA EL AÑO

En la siguiente figura se puede observar la evolución de este descalce durante 2014, y la relativa facilidad que tiene el Banco para gestionar este riesgo. Durante el transcurso del 2014 la exposición se mantuvo en niveles moderados.



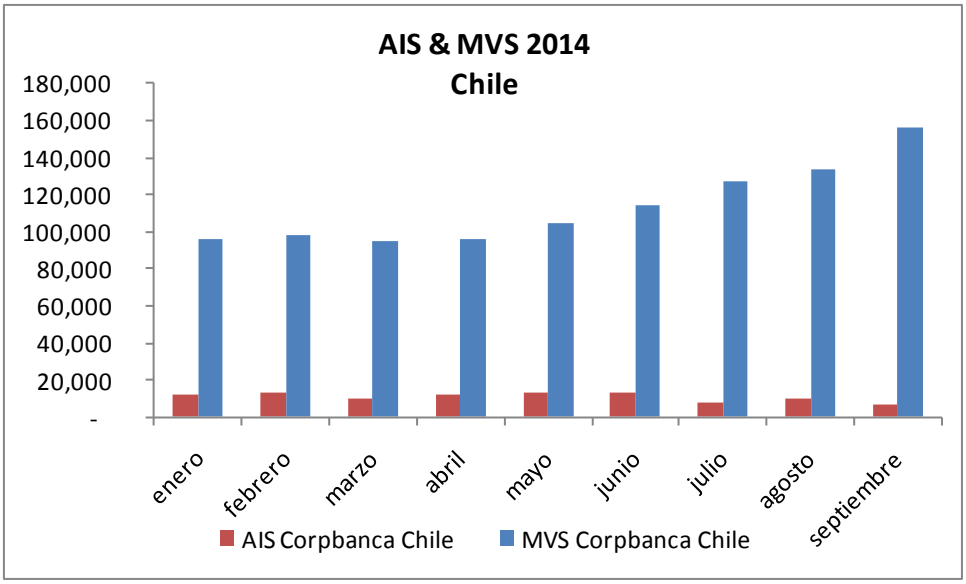
CUADRO 18: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE DE INFLACIÓN DURANTE 2014

Sensibilidad del margen financiero y valor económico del patrimonio

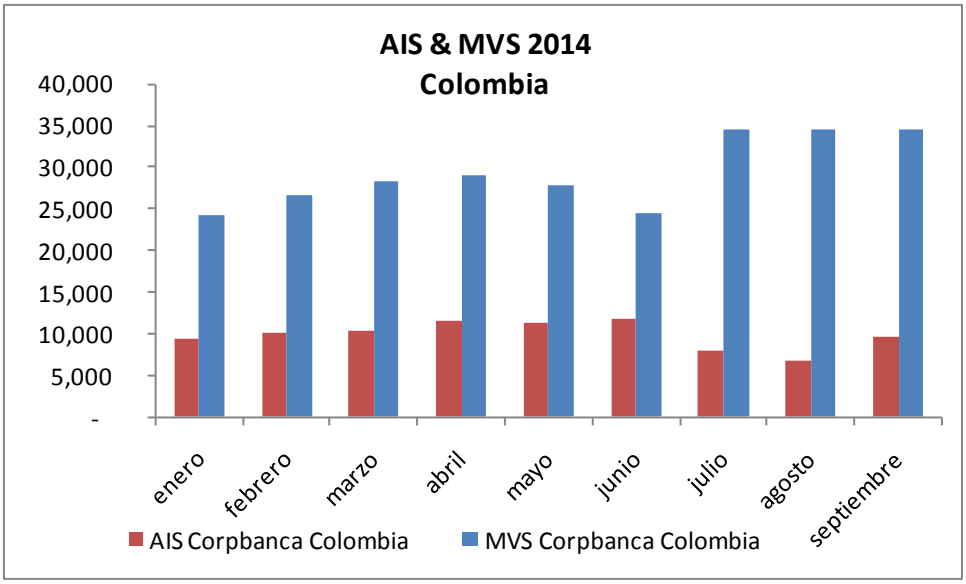
El índice Annual Income Sensitivity (AIS) mide la sensibilidad margen de intereses ante variaciones de 100 bps en las tasas de reenganche de activos y pasivos durante los próximos 12 meses. Los límites establecidos son muy inferiores a los resultados anuales del Banco. Durante el año 2014 el riesgo de sensibilidad en el margen de intereses para Chile se ha mantenido bajo y con una sensibilidad positiva ante bajas en las tasas de interés.

El índice Market Value Sensitivity (MVS) mide la sensibilidad del valor económico (valor razonable) del Libro de Banca ante un aumento de 100bps de las tasas de valorización de los activos y pasivos.

En las tablas de a continuación se muestra la evolución de los indicadores de sensibilidad en el margen de intereses y en el valor económico del patrimonio para Chile y Colombia.



CUADRO 19: EVOLUCIÓN MVS Y AIS CHILE 2014



CUADRO 20: EVOLUCIÓN MVS Y AIS COLOMBIA 2014

Riesgo estructural de tipo de cambio

El riesgo estructural de tipo de cambio emana de posiciones del Banco en monedas distintas al peso chileno, relacionadas principalmente con la consolidación de inversiones permanentes y los resultados y las coberturas de dichas inversiones. La gestión del riesgo estructural de tipo de cambio es dinámica, y trata de limitar el impacto de las depreciaciones de las monedas, optimizando el costo financiero de las coberturas.

En relación a la gestión del riesgo estructural de cambio, la política general es financiarlas en la moneda de la inversión siempre que la profundidad del mercado lo permita y que el costo se justifique con la depreciación esperada. También se realizan coberturas puntuales cuando se considera que aquella divisa puede debilitarse respecto al peso chileno más allá de lo que indican las expectativas de mercado. Al cierre del ejercicio de Septiembre 2014 las mayores exposiciones de carácter permanente se concentraban en pesos colombianos por un monto de aproximadamente 1.200 millones de dólares.

El Banco cubre parte de estas posiciones de carácter permanente mediante instrumentos financieros derivados de tipo de cambio.

Pruebas de tensión

Estos ejercicios permiten diagnosticar las debilidades de las posiciones y en la estructura de balance, ante lo cual se puede generar un plan de factores críticos, o bien antes de que sucedan los escenarios, con un plan de medidas de contingencia, una vez que los escenarios se han materializado o la probabilidad de ocurrencia se estimada es alta.

Libro de Negociación

Adicionalmente se realizan pruebas de tensión de mercado, a través de las cuales se someten las posiciones del libro de negociación a diversos escenarios extremos, para estimar las pérdidas que éstos generarían.

Los resultados de las pruebas de tensión de mercado sobre el libro de negociación se informan periódicamente al CAPA y al Directorio.

Durante el 2014, las pruebas de tensión llevadas a cabo indicaron que ninguno de los escenarios críticos contemplados afectaba la solvencia del Banco.

A continuación se presenta una lista de parte de los escenarios de sensibilidades lineales e históricas analizados.

Escenarios	Descripción
1	Movimiento paralelo de +50 bps
2	Movimiento paralelo de +75 bps
3	Movimiento paralelo de +100 bps
4	Steepening de 0 a 100 bps en 5 años
5	Twist de 25 bps con pivote en 5 años
6	Shock compensación inflacionaria +200 bps
7	Shock compensación inflacionaria -70 bps
8	Shock +80 bps curva Libor-Cámara
9	Caida Lehman Brothers (Septiembre 2008)
10	Recomposicion del portafolio AFPs (Marzo 2009)

CUADRO 21: LIBRO DE NEGOCIACION

Libro de Banca

Adicionalmente se realizan pruebas de tensión de mercado, a través de las cuales se somete el Libro de Banca a diversos escenarios extremos para estimar las potenciales pérdidas que éstos generarían tanto en el margen de intereses como en el valor del patrimonio.
Los resultados de las pruebas de tensión de mercado sobre el libro de banca se revelan periódicamente al CAPA y directorio.

Escenarios	Descripción
1	Movimiento paralelo de 100 bps, +50 bps Compensación Inflacionaria
2	Movimiento paralelo de 200 bps, +100 bps Compensación Inflacionaria
3	Movimiento paralelo de 300 bps, +150 bps Compensación Inflacionaria
4	Ramp de 0 a 100 bps en 1 año, +50 bps Compensación Inflacionaria
5	Ramp inverso de 0 a 100 bps en 1 año, -200 bps Compensación Inflacionaria
6	+3 Desviaciones estándar, +50 bps Compensación Inflacionaria
7	+6 Desviaciones estándar, +150 bps Compensación Inflacionaria
8	Shock compensación inflacionaria +200 bps
9	Recesión Global, Δ Compensación Inflacionaria: -200bps
10	Recuperación Global, Δ Compensación Inflacionaria: +200bps

CUADRO 22: LIBRO DE BANCA

Metodologías

Libro de Negociación

Valor en riesgo (Value at Risk - VaR)

Para el cálculo del VaR se utiliza el método no paramétrico de simulación histórica, el cual consiste en utilizar una serie histórica de precios y la posición en riesgo del libro de negociación.
Se construye una serie de tiempo de precios y rendimientos simulados con el supuesto de que se ha conservado el portafolio durante el periodo de tiempo de la serie histórica. El VaR trata de cuantificar un umbral de pérdidas esperadas, el cual debiera ocurrir solo en un porcentaje de las veces según el nivel de confianza con que se realice el cálculo.

Sensibilidades de tasas

Las fuentes de riesgo de tasa incluyen forward, swaps y opciones. La sensibilidad de tasa es calculada e informada por cartera, curva de descuento relevante y por plazo.
El valor presente de la cartera se estresa 1 bp. Esto es, se calcula el valor presente aumentando la tasa de descuento respectiva 1bp. La sensibilidad de opciones se calcula mediante el valor de theta.
La variación que muestra el valor presente de la cartera corresponde a su sensibilidad a una variación de un punto base (bp).

$$DV01_{im} = \text{VP'}_{\text{im}} - VP$$

- DV01: Sensibilidad a 1 bp de variación de la tasa i en la banda m.
- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_{im}: Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 bp en la tasa i en la banda temporal m.

$$\text{VP'}_{\text{im}} = P_{im}/(1 + r_{im} + 1\ bp)^{\frac{T_i}{365}}$$

- P_{im}: Posición neta en CLP en la banda temporal i, moneda m.
- r_{im}: Tasa representativa de la moneda m, banda temporal i.
- T_i: Plazo representativo de la banda temporal i.

Sensibilidades de moneda

Las fuentes de riesgo cambiario provienen tanto de las posiciones contabilizadas dentro como fuera del balance como son los derivados.
La sensibilidad de moneda o posición corresponde a la valoración a mercado en moneda de origen de cada flujo. Esto es, los flujos en moneda extranjera expresados en valor presente.

$$P_m = (\text{VP'}_{\text{m}} - VP_m)$$

- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_{m}: Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 unidad en el tipo de cambio de la moneda m respecto a USD.

Libro de Banca

Sensibilidad del reajuste

Las fuentes de riesgo de reajustabilidad provienen tanto de las posiciones contabilizadas dentro como fuera del balance como son los derivados que producto de un cambio en los índices de reajustabilidad (UF, UVR u otros) generen un efecto en el resultado del banco.
Al igual que la sensibilidad de moneda, la sensibilidad del reajuste al valor de mercado en reajustable de cada flujo. Esto es, los flujos en moneda reajustable expresados en valor presente.

$$P_m = (\text{VP'}_{\text{m}} - VP_m)$$

- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_{m}: Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 unidad en el índice de reajustabilidad.

Sensibilidad del margen financiero

Se mide el impacto que provoca un movimiento de 100bp, en un horizonte de doce meses, sobre el margen financiero del banco (intereses ganados menos los pagados).
La información requerida para el cálculo del índice se obtiene de los flujos normativos de los datos de riesgo de mercado del libro de Balance (reporte normativo C40) considerando únicamente las bandas temporales hasta 1Y incluido.

$$AIS = \sum_{i,m} P_{im}(1 - {}^{T_i}/_{360})\Delta r$$

- Annual Income Sensitivity.
- P_{im}: Posición neta en CLP en la banda temporal respectiva.
- Δr: Variación de 100 bp.
- T_i: Plazo representativo de la banda temporal i.

Sensibilidad en el valor económico del patrimonio

Se mide la sensibilidad del valor de mercado de los flujos asociados a activos y pasivos ante un cambio paralelo de 100bp a la curva de descuento relevante.
La información requerida para el cálculo del índice se obtiene de los flujos de toda la cartera del banco, utilizando los datos del libro de de Banca.
El valor presente de los flujos agregados se descuenta ocupando como los plazos medios de las bandas temporales respectivas. Luego se calcula de forma similar el valor presente con choque aumentando la tasa de descuento respectiva por 100bp.

$$MVS = \sum_{i,m} (\mathrm{VP'_{im}} - VP_{im})$$

- MVS: Market Value Sensitivity.
- VP_{im}: Valor presente de los flujos de banda temporal i, moneda m.
- VP'_{im}: Valor presente de los flujos de la banda temporal i, moneda m, con un choque de 100bp en las tasas de descuento.

$$\mathrm{VP_{im}} = P_{im}/(1 + r_{im})^{\frac{T_i}{365}}$$
$$\mathrm{VP'_{im}} = P_{im}/(1 + r_{im} + 100\ bp)^{\frac{T_i}{365}}$$

- P_{im}: Posición neta en CLP en la banda temporal i, moneda m.
- r_{im}: Tasa representativa de la moneda m, banda temporal i.
- T_i: Plazo representativo de la banda temporal i.

Monitoreo normativo

El monitoreo normativo de la exposición de riesgo de mercado se mide de acuerdo a las disposiciones establecidas en el capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y en el Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Banca. En el Libro de Negociación, se mide el impacto frente a un cambio en el precio de mercado de sus posiciones financieras, producto de variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio y volatilidad. En el libro de Banca, se mide el impacto que sobre el margen financiero y valor presente de la entidad.

Los límites establecidos para el Libro de Negociación corresponde a la exposición al riesgo de tasa de interés, al riesgo de monedas, no pudiendo resultar negativa la diferencia entre el patrimonio efectivo que registre la institución financiera, por una parte, y la suma de (i) el producto entre los activos ponderados por riesgo de crédito definidos en el artículo 67 de la Ley General de Bancos y el porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la citada ley, y (ii) la suma de las exposiciones al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance se mide de acuerdo a metodología estándar de Basilea, con algunas diferencias importantes en la que destaca la exposición de monedas. De acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior, el Banco deberá cumplir siempre con la siguiente relación:

$$PE - ((\kappa \times APRC) + ERM) \geq 0$$

donde:

PE	:	Patrimonio efectivo.
APRC	:	Activos ponderados por riesgo de crédito.
κ	:	Porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la Ley General de Bancos.
ERM	:	Exposición al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance.

Grupo	Descripción	Factor de Sensibilidad
i	Cada una de las monedas extranjeras de aquellos países cuya deuda externa en moneda extranjera de largo plazo se encuentre clasificada a lo menos en categoría AAA, o su equivalente, por alguna de las clasificadoras de riesgo señaladas en el Capítulo III.B.5 de este Compendio. Considera además, el EURO y la posición en oro.	σ_i = 8%
j	Cada una de las monedas extranjeras de aquellos países no considerados en la canasta *i*.	σ_j = 35%

A continuación detalla la exposición por riesgo de mercado de acuerdo a metodología normativa.

Limite de Riesgo de Mercado Libro Negociación	30/09/2014
Exposición Riesgo Mercado	**4.459.055**
Trading Tasa	757.955
Trading Moneda	597
Trading Opciones	8.425
Estructural moneda *	3.692.078
Activos ponderados por riesgo crédito	**17.170.839**
Total activos ponderados por riesgo	**21.629.894**
Patrimonio Efectivo	2.236.673
Indice de Basilea	13,03%
Indice Basilea (incluye ERM)	10,34%
Margen	802.370
Consumo %	64,13%

CUADRO 23: LÍMITE RIESGO DE MERCADO LIBRO DE NEGOCIACION

El riesgo de mercado presentado en la tabla anterior (medido en unidades de activos ponderados por riesgo), muestra que el consumo de capital asociado a las exposiciones del Banco a los riesgos de mercado se explica en más de un 83% por efecto de nuestra inversión en Corpbanca Colombia, la que a Septiembre del 2014 ascendía aproximadamente a 1.200 millones de dólares estadounidenses. Esta exposición al riesgo de tipo de cambio –peso chileno vs. peso colombiano- se considera estructural, en el sentido que se origina en una inversión de largo plazo.

Cabe señalar asimismo que de acuerdo a la normativa chilena, el factor de sensibilidad aplicable a las exposiciones netas en monedas extranjeras de países distintos a aquellos clasificados en categoría AAA o su equivalente es de 35%. Al respecto se debe considerar que el factor estándar de sensibilidad en el marco normativo de Basilea es de sólo 8%. Lo anterior hace que en esta materia el consumo de capital que debe reportar el Banco, en cumplimiento de la normativa local, sea más de 4 veces superior al que se reportaría de aplicarse las recomendaciones internacionales sobre la materia.

Por otra parte el modelo regulatorio de riesgo de mercado en Colombia, al igual que en Chile se basa en el modelo estándar de Basilea, separando por factores de riesgos, es decir, tasa de interés, tasa de cambio, y precio de acciones. Las volatilidades aplicadas en cada uno de los factores son establecidos por el regulador. Y este resultado es utilizado para el margen de solvencia y al cual se la aplica un factor equivalente a 100/9.

Activos Ponderados por Riesgo (APR)	CORPBANCA
Riesgo de mercado	**348.390**
Trading	**348.390**
Estructural (moneda)	
Riesgo Crédito	**6.310.520**
Total APR	**6.658.911**

Patrimonio Efectivo	**864.506**

Indice de Basilea	13,70%

Indice Basilea (incluye ERM)	12,98%

Margen	265.204
Consumo %	69,32%

Cifras en millones de pesos Chilenos

CUADRO 24: RIESGO DE MERCADO COLOMBIA

Además la normativa en Chile dispone que los bancos deban establecer límites para su exposición por riesgo de mercado en su Libro de Banco, lo que contempla acotar en base a sensibilidad en el margen financiero y volatilidad en su valor patrimonial. La medición de la exposición a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad del Libro de Banca debe considerar tanto el impacto de corto plazo sobre la capacidad de generación de intereses y reajustes netos y las comisiones sensibles a cambios en las tasas de interés, como el impacto de largo plazo sobre el valor económico de la institución financiera de movimientos adversos en las tasas de interés.

La exposición al margen neto de intereses y reajustes del Libro de Banca se conoce como el límite de corto plazo y no puede exceder del 35% del margen por intereses y reajustes acumulados, más las comisiones sensibles a la tasa de interés cobradas en los últimos doce meses hasta la fecha de medición. Por su parte, parte la exposición del patrimonio ante cambios en las tasas de interés tiene un límite de largo plazo el que no puede exceder el 27% del patrimonio efectivo. Ambos límites fueron presentados y ratificados por el Directorio del Banco.

A continuación se detalla la exposición de los límites normativos del Libro de Banca para Chile.

Limite de Corto Plazo	30/09/2014
Exposición	**41.161**
Riesgo de tasa	14.633
Riesgo de reajustabilidad	22.607
Menor Ingreso (Comisiones Sensibles a la tasa de interes)	3.921
Limite	**119.320**
Consumo %	**34,5%**

Margen Financiero más Comisiones (12 meses)	**340.913**
Limite Porcentaje sobre el Margen Financiero	35,0%
Limite de CP	119.320
Consumo respecto del Margen Financiero	**12,1%**

Limites de Largo Plazo	30/09/2014
Exposión	**249.706**
Riesgo de tasa	249.706
Límite	**603.902**
Consumo %	**41,3%**

Patrimonio Efectivo (PE)	**2.236.673**
Limite Porcentaje sobre el PE	27%
Limite de LP	603.902
Consumo respecto PE	**11,2%**

Cifras en millones de pesos Chilenos

CUADRO 25: LIMITE RIESGO DE MERCADO LIBRO DE BANCA

Finalmente las disposiciones normativas de Colombia no establecen metodologías de determinación de la exposición de riesgo de mercado para el Libro de Banca, sin embargo estos son monitoreados, controlados y reportados de forma diaria de acuerdo a las metodologías internas revisadas en las secciones anteriores.

Riesgo de liquidez de fondeo

Herramientas de administración

Para dar cumplimiento a los objetivos de la gestión del riesgo de liquidez de fondeo, la estructura de monitoreo y control se centra principalmente en los siguientes focos:

- Descalce de vencimientos de corto plazo
- Capacidad de cobertura a través del uso de activos líquidos
- Concentración de proveedores de financiamiento

Adicionalmente, la estructura de monitoreo y control de riesgo de liquidez se complementa con análisis sobre escenarios de tensión, con el objetivo de observar la capacidad de respuesta de la institución ante eventos de iliquidez.

Monitoreo interno

Limites y alertas

Ratio de Cobertura de liquidez a 30 días

Con el fin de resguardar la capacidad de pago del Banco ante eventos de iliquidez, se ha establecido una tamaño mínimo para la cartera instrumentos que permitan generar flujos de efectivos rápidamente, ya sea a través de su liquidación o porque se puedan utilizar como respaldo para nuevas fuentes de financiamiento.
El límite al ratio de cobertura de liquidez es de 50% del descalce de 30 días en moneda consolidada.
La composición de los activos líquidos al cierre de Septiembre de 2014 luego de aplicar los *haircuts* respectivos a volatilidad precio y ajustes por liquidez de mercado se presentan en el cuadro de a continuación.

Cartera de Inversiones Chile 30-09-2014	Activos Líquidos Moneda Nacional (30 días)	Activos Líquidos Moneda Extranjera (30 días)	Total Activos Liquidos
Caja y Disponible	777.108	189.458	717.996
Soberanos	500.597	14.349	309.441
Depósitos a Plazo Bancarios	27.622	-	19.137
Bonos Corporativos	40.292	13.869	66.931
Bonos Bancarios	-	5.480	5.421
Pactos	- 1.102	-	- 9.701
Encaje promedio exigido	- 123.940	- 33.867	- 137.656
Activos Liquidos	**774.649**	**196.921**	**971.570**

CUADRO 26: ACTIVOS LIQUIDOS [MM$] CORPBANCA CHILE

Cartera de Inversiones Colombia 30-09-2014	Activos Liquidos Moneda Nacional (30 DIAS)	Activos Liquidos Moneda Extranjera (30 DIAS)	Total Activos Liquidos
Caja y Disponible	21.469	10.282	31.751
Bonos Centrales o Tesoreria	471.002	-	471.002
Soberanos	-	-	-
Depositos a Plazo Bancarios	-	-	-
Bonos Corporativos	64.230	-	64.230
Bonos Bancarios	-	-	-
Pactos	-	-	-
Encaje Promedio Exigido	375.710	-	375.710
Activos Liquidos	**932.411**	**10.282**	**942.693**

CUADRO 27: ACTIVOS LIQUIDOS [MM$] CORPBANCA COLOMBIA

Vencimientos diarios mayoristas

Con el fin de controlar la concentración de fuentes de financiamiento y resguardar el cumplimiento de las obligaciones se establece un seguimiento a los vencimientos de depósitos en moneda nacional de clientes mayoristas. Este seguimiento se materializa en un límite diario de MM$ 50.000 de vencimientos por día.
Se da un tratamiento especial a este segmento de clientes por dos motivos:

- Individualmente representan una proporción relevante de Corpbanca.

- Dado el perfil de los clientes que se encuentran en el segmento mayorista, la tasa de renovación de estos depósitos suele ser menor. Esta última razón es consecuente con la modelación de flujos a desembolsar en los reportes normativos, donde no se asume renovación en los depósitos de clientes mayoristas.

De forma diaria se monitorea el perfil de vencimiento de los depósitos de mayoristas, por lo que los excesos se detectan y comunican conforme se va a estructurando el perfil de vencimientos. Los excesos proyectados deben justificarse al día siguiente de su comunicación, y se deben gestionar.

Alertas respecto a requerimientos de liquidez

Además de monitorear e informar de forma diaria todos los límites internos, mensualmente se informa a la alta administración, a través del CAPA y trimestralmente al Directorio, dando especial relevancia al seguimiento a la posición de liquidez del Banco, a través de la presentación de un análisis de las medidas de concentración, desempeño, premios pagados y/o otras variables relevantes.

Monitoreo de fuentes de financiamiento

El monitoreo de variaciones en el stock de financiamiento de corto plazo tales como depósitos a plazo y saldos vista para cada uno de los segmentos representa una variable clave dentro del monitoreo de la liquidez del Banco. Identificar volatilidades anormales sobre estas fuentes de financiamiento permite prever con rapidez posibles eventos de liquidez no deseados y así sugerir planes de acción para su gestión.
Durante el año 2014 se implementaron diferentes estrategias de diversificación de pasivos, como por ejemplo, diversificación de depósitos a plazos, crecimiento a través de canales estables de financiamiento como depósitos a plazo de personas a través del canal de internet, emisión de bonos.
Estas estrategias permitieron al banco seguir perfeccionando su estructura de financiamiento tendiendo a una mayor estabilidad de su fondeo.

Horizonte de supervivencia bajo estrés individual

En función de los flujos de vencimientos y ratios de renovación estresados se estiman días de supervivencia en base a las necesidades de liquidez proyectadas y la cartera de activos líquidos disponibles. En base a estos escenarios se estudia cualquier desviación significativa y de esta forma determinar si es necesario implementar planes de acción.

Pruebas de Tensión

Las pruebas de tensión son una herramienta que complementa el análisis de la gestión de riesgo de liquidez, puesto que permite conocer la capacidad de respuesta de la institución ante eventos extremos de iliquidez, y gatillar los planes de contingencia que el banco dispone, en el caso de que sea necesario, para hacer frente a estos eventos.
En particular, se modelan tres tipos de escenarios:

- Crisis Individual: el sistema financiero pierde la confianza en la Institución, lo que se traduce en importantes salidas de saldos vista, disminución en la exposición a la Institución por parte de clientes (depósitos y bonos), y castigos en la tasa de financiamiento.

- Crisis Sistémica: Debilitamiento local de las condiciones financieras y crediticias que origina refugio en el dólar estadounidense, mayores restricciones en el acceso al crédito del exterior,

salida masiva de capitales, aumento de uso en líneas de crédito y ajustes a la baja en las expectativas de la tasa de política monetaria.

- Crisis Global: Debilitamiento global de las condiciones financieras, crediticias y económicas que origina refugio en dólar, mayores restricciones en el acceso al crédito en el exterior, disminución a la exposición por riesgo de crédito reemplazándola por riesgo soberano, aumento de uso en líneas de crédito y ajustes a la baja en las expectativas de la tasa de política monetaria.

Monitoreo normativo

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el Capítulo III B.2 y Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco debe medir y controlar su posición de liquidez a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de resultados de gastos; y de efectivo por cobrar, que están asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos, esto es, para un determinado plazo o banda temporal, la que se denominará descalce de plazos.
La medición indicada, está determinada por el control de la posición de liquidez individual y las de las sociedades filiales. El cálculo de los descalce de plazos se efectuará en forma separada para moneda nacional y moneda extranjera fijando límites en base al capital y flujos acumulados a 30 y 90 días:

- El descalce de vencimientos en todas las monedas a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco

- El descalce de vencimientos en moneda extranjera a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco.

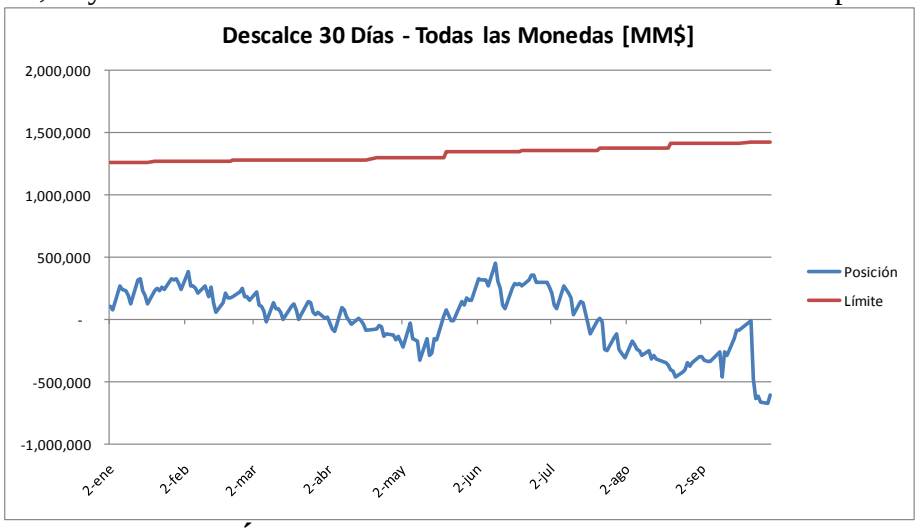
- El descalce de vencimientos en todas las monedas a plazos menores o iguales a 90 días, debe ser menor o igual a dos veces el capital básico del Banco.

Dando total cumplimiento a las disposiciones el Banco Central de Chile y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Corpbanca resuelve que, mediante política aprobada por el directorio, que la medición y control de la posición de liquidez en base a descalces de plazo en Base Ajustada y manteniendo un 10 % de holgura respecto al límite normativo.
A continuación se revela una tabla con el uso de los límites internos de descalce al cierre de Septiembre de 2014 y algunos estadísticos de los consumos durante el año.

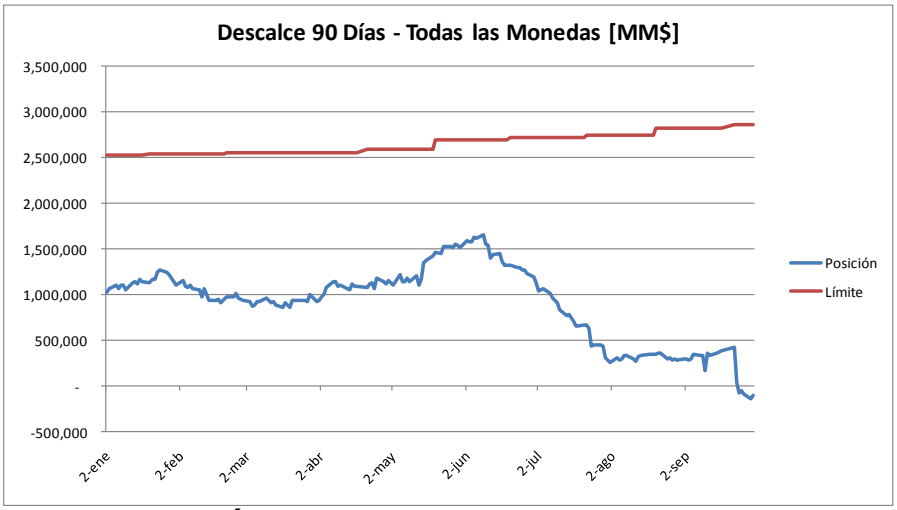
Índice	Cierre Septiembre 2014			Estadísticos Holgura 2014		
	Límite [MM$]	Descalce [MM$]	Holgura [MM$]	Mínimo [MM$]	Promedio [MM$]	Máximo [MM$]
Todas las Monedas a 30 días	1.512.115	603.110	2.115.226	887.310	1.278.700	1.956.839
Todas las Monedas a 90 días	3.024.231	96.052	3.120.283	1.036.892	1.655.691	2.714.753
Moneda Extranjera a 30 días	1.512.115	211.884	1.723.999	934.415	1.411.181	1.839.143

CUADRO 28: LÍMITES INTERNOS Y DESCALCE DE POSICIONES DE MONEDA AÑO 2014

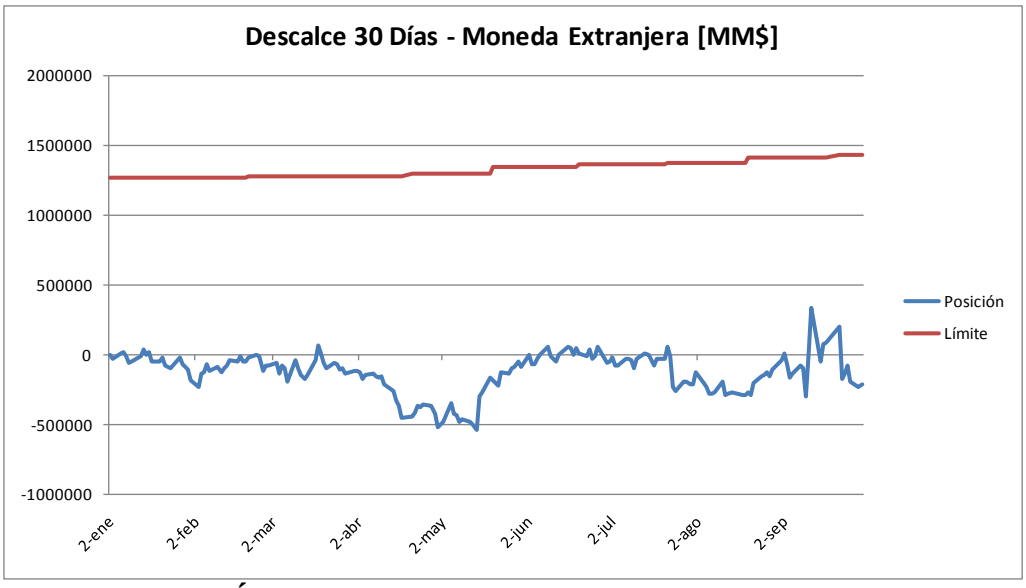
En los cuadros 29,30 y 31 se muestran la evolución del consumo de cada límite para 2014.



CUADRO 29: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE CONSOLIDADO EN TODAS LAS MONEDAS DE 30 DÍAS DURANTE 2014



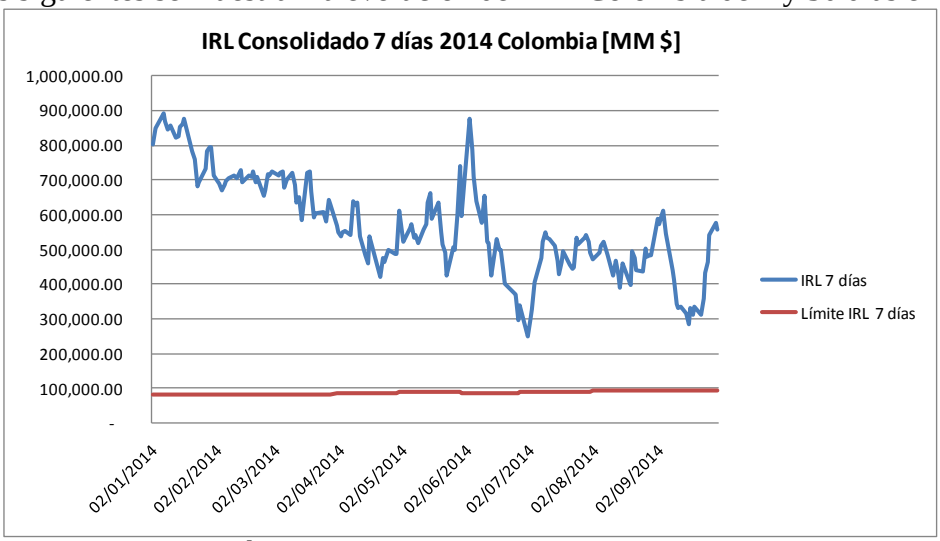
CUADRO 30: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE CONSOLIDADO EN TODAS LAS MONEDAS DE 90 DÍAS DURANTE 2014



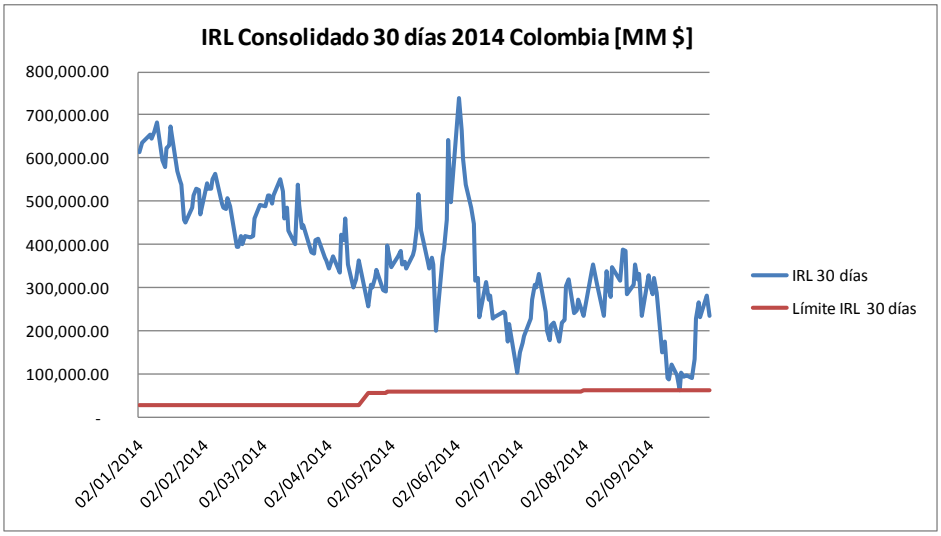
CUADRO 31: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE EN MONEDA EXTRANJERA DE 30 DÍAS DURANTE 2014

Respecto al mercado en Colombia, la medición normativa conocido como IRL modelo estándar, mide los descalces a plazos de 7 y 30 días que permite a las entidades cuantificar el nivel mínimo de activos líquidos, en moneda nacional y extranjera, que éstas deben mantener diariamente para les permita, por lo menos, cumplir oportuna y cabalmente sus obligaciones de pago. Las entidades deben estar en capacidad de medir y proyectar los flujos de caja de sus activos, pasivos, posiciones fuera del balance e instrumentos financieros derivados, en diferentes horizontes de tiempo, tanto en un escenario normal como en uno de crisis, en el que los flujos de caja se alejan significativamente de lo esperado, por efecto de cambios imprevistos en los entornos de los mercados, de la entidad o de ambos.

En los cuadros siguientes se muestran la evolución del IRL Colombia de 7 y 30 días en 2014.



CUADRO 32: EVOLUCIÓN DE IRL CONSOLIDADO A 7 DIAS COLOMBIA 2014



CUADRO 33: EVOLUCIÓN DE IRL CONSOLIDADO A 30 DIAS COLOMBIA 2014

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

CORPBANCA

a) Banco Central de Brasil aprueba fusión Itaú – Corpbanca.

Con fecha 16 de octubre de 2014, Itaú Unibanco, controlador de Itaú Chile, informó en Brasil que el Banco Central de ese país autorizó la operación para la integración con CorpBanca.

Ésta es la primera aprobación regulatoria del proceso, en el que aún deben pronunciarse la Superintendencia de Bancos e Instituciones de Chile (SBIF), la Superintendencia Financiera de Colombia y la Superintendencia Financiera de Panamá.

De acuerdo a la ley vigente en nuestro país, la autorización de la SBIF debiera emitirse una vez que las Juntas Extraordinarias de Accionistas de CorpBanca y Banco Itaú Chile visen la fusión.

CORPBANCA AGENCIA DE VALORES S.A.

a) Disolución filial de la sociedad.

Habiéndose obtenido la autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera, así como la cancelación del Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, y cumplidos además los requisitos establecidos en el N° 2 del artículo 103 de la ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, esto es, reunirse por un periodo ininterrumpido que exceda de 10 días, la totalidad de las acciones en manos de una persona, se ha producido el 06 de Octubre de 2014 la disolución de nuestra filial CorpBanca Agencia de Valores S.A. en virtud de haber sido absorbida por CorpBanca, la cual será su continuadora legal.

SMU CORP S.A.

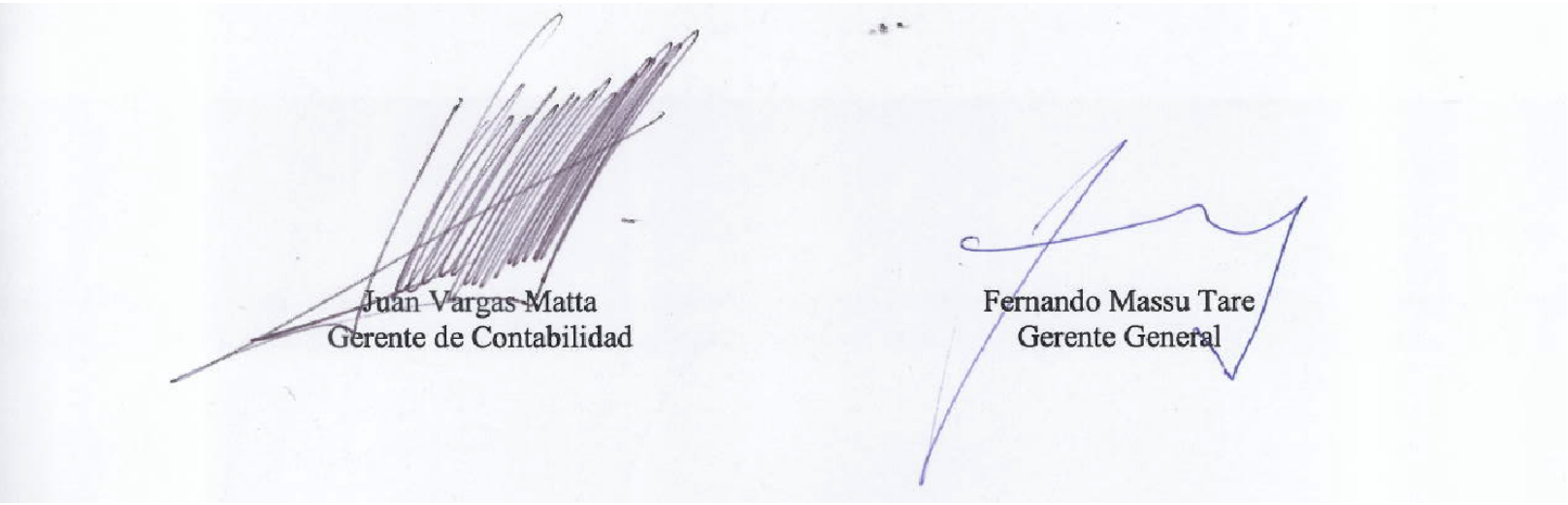
a) Directorio.

Según Acta de Sexta Sesión Extraordinaria de Directorio de SMUCorp S.A., celebrada el 01 de octubre de 2014, se da cuenta de la renuncia del Sr. Gerente General de la sociedad Don Eulogio Guzmán Llona, a contar del 10 de octubre de 2014.

El Directorio acuerda aceptar la renuncia del Sr. Gerente General, y acuerda designar al señor Paulo Gajardo Escobar como Gerente General Interino, a contar del 11 de octubre de 2014.

Los tres hechos descritos anteriormente, no implican ajustes a los Estados Financieros presentados al 30 de septiembre de 2014. En esta etapa no es posible cuantificar los efectos financieros que la información descrita tendrá en la Entidad.

En el período comprendido entre el 01 y el 31 de Octubre de 2014, fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.



BANCO BICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2013 Y AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2013

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 2014, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estado de Situación Financiera Consolidado ……1
Estado de Resultados Consolidados del Período ……2
Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período ……3
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado ……4
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado ……5

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Información General ……6
2. Principales Criterios Contables ……7
3. Cambios Contables ……36
4. Hechos Relevantes ……36
5. Segmentos de Operación ……37
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo ……41
7. Instrumentos para Negociación ……42
8. Contratos de Retrocompra y Prestamos de Valores ……43
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables ……45
10. Adeudado por Bancos ……47
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes ……48
12. Instrumentos de Inversión ……52
13. Inversiones en Sociedades ……54
14. Activos Intangibles ……55
15. Activo Fijo ……57
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos ……59
17. Otros Activos ……62
18. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo ……64
19. Obligaciones con Bancos ……64
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras ……65
21. Provisiones ……67
22. Otros Pasivos ……68
23. Contingencias y Compromisos ……69
24. Patrimonio ……75
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes ……77
26. Ingresos y Gastos por Comisiones ……79
27. Resultado de Operaciones Financieras ……80
28. Resultado de Cambio Neto ……80

29. Provisiones por Riesgo de Crédito ……...81
30. Remuneraciones y Gastos del Personal ……...82
31. Gastos de Administración ……83
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro ……..84
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales …….....85
34. Operaciones con Partes Relacionadas ……87
35. Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable ……..92
36. Administración del Riesgo ……..94
37. Vencimiento de Activos y Pasivos……110
38. Hechos Posteriores……112

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30-09-2014	31-12-2013
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	475.640	396.196
Operaciones con liquidación en curso	6	116.156	88.898
Instrumentos para negociación	7	210.818	323.488
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	1.855	-
Contratos de derivados financieros	9	43.770	20.360
Adeudado por bancos	10	6.223	6.162
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.524.044	3.183.223
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	113.972	64.017
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	916	916
Intangibles	14	2.113	2.131
Activo fijo	15	23.396	20.549
Impuestos corrientes	16	28	993
Impuestos diferidos	16	103.252	67.942
Otros activos	17	122.044	88.650
TOTAL ACTIVOS		4.744.227	4.263.525

	Notas	30-09-2014	31-12-2013
		MM$	MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	694.598	588.348
Operaciones con liquidación en curso	6	76.251	34.348
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	38.731	116.586
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.160.508	2.136.853
Contratos de derivados financieros	9	58.497	26.409
Obligaciones con bancos	19	131.900	140.236
Instrumentos de deuda emitidos	20	811.602	557.750
Otras obligaciones financieras	20	171.477	171.839
Impuestos corrientes	16	3.168	-
Impuestos diferidos	16	84.846	55.879
Provisiones	21	59.957	49.492
Otros pasivos	22	104.519	62.574
TOTAL PASIVOS		4.396.054	3.940.314
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	32.142	32.142
Reservas	24	6.041	6.041
Cuentas de valoración	24	60	94
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	284.912	248.980
Utilidad del ejercicio	24	49.988	51.332
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(24.994)	(15.400)
	24	348.149	323.189
Interés no controlador		24	22
TOTAL PATRIMONIO		348.173	323.211
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.744.227	4.263.525

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	198.211	153.592
Gastos por intereses y reajustes	25	(128.656)	(107.906)
Ingreso neto por intereses y reajustes		69.555	45.686
Ingresos por comisiones	26	31.544	26.640
Gastos por comisiones	26	(4.791)	(3.588)
Ingreso neto por comisiones		26.753	23.052
Utilidad neta de operaciones financieras	27	2.417	15.732
Utilidad de cambio neta	28	21.381	10.664
Otros ingresos operacionales	33	2.643	4.303
Total ingresos operacionales		122.749	99.437
Provisiones por riesgo de crédito	29	(12.377)	(8.878)
INGRESO OPERACIONAL NETO		110.372	90.559
Remuneraciones y gastos del personal	30	(33.484)	(29.869)
Gastos de administración	31	(17.251)	(15.915)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(2.737)	(3.172)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(4.082)	(3.703)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(57.554)	(52.659)
RESULTADO OPERACIONAL		52.818	37.900
Resultado por inversiones en sociedades	13	127	119
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		52.945	38.019
Impuesto a la renta	16	(2.954)	(6.659)
Resultado de operaciones continuas		49.991	31.360
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		49.991	31.360
Atribuible a:			
Propietarios del banco		49.988	31.358
Interés no controlador		3	2
		49.991	31.360
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	844,3	529,6
Utilidad diluida	24	844,3	529,6

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
(En millones de pesos - MM$)

	30-09-2014 MM$	**30-09-2013** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	49.991	31.360
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(41)	(80)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(41)	(80)
Efecto en impuestos diferidos por cambios de tasa impuestos a la Renta Ley N° 20.780	(2)	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	9	16
Total de otros resultados integrales	(34)	(64)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	49.957	31.296
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	49.954	31.294
Interés no controlador	3	2

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
(En millones de pesos - MM$)

			Cuentas de valoración		Utilidades retenidas					
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto a la renta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del período	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de diciembre de 2012	32.142	6.041	(140)	28	216.844	45.909	(13.773)	287.051	21	287.072
Distribución utilidad ejercicio 2012	-	-	-	-	45.909	(45.909)	-	-	-	-
Saldos al 1° de Enero de 2013	32.142	6.041	(140)	28	262.753	-	(13.773)	287.051	21	287.072
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(13.773)	-	13.773	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	31.358	-	31.358	2	31.360
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(80)	16	-	-	-	(64)	-	(64)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(15.679)	(15.679)	(1)	(15.680)
Saldos al 30 de Septiembre de 2013	32.142	6.041	(220)	44	248.980	31.358	(15.679)	302.666	22	302.688
Saldos al 31 de diciembre de 2013	32.142	6.041	117	(23)	248.980	51.332	(15.400)	323.189	22	323.211
Distribución utilidad ejercicio 2013	-	-	-	-	51.332	(51.332)	-	-	-	-
Saldos al 1° de Enero de 2014	32.142	6.041	117	(23)	300.312	-	(15.400)	323.189	22	323.211
Efecto en impuestos diferidos por cambios de tasa impuestos a la Renta Ley N° 20.780	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)	-	(2)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(15.400)		15.400	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	49.988	-	49.988	3	49.991
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(41)	9	-	-	-	(32)	-	(32)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(24.994)	(24.994)	(1)	(24.995)
Saldos al 30 de Septiembre de 2014	32.142	6.041	76	(16)	284.912	49.988	(24.994)	348.149	24	348.173

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
(En millones de pesos - MM$)

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del periodo	49.991	31.360
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	2.737	3.172
Provisiones por activos riesgosos	11.094	6.378
Provisiones adicionales	1.907	3.635
Ajuste a valor de mercado de inversiones	(1.508)	(1.017)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(586)	(2.386)
Utilidad en venta de activo fijo	-	(122)
Castigos de activos recibidos en pago	52	28
Provisión de impuesto a la renta	2.954	6.659
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivo	(11.100)	5.377
Otros abonos que no son flujo	(17)	(15)
Interés no controlador	(3)	(2)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional		
Disminución neto en instrumentos para negociación	113.796	231.544
Aumento neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(50.964)	(29.832)
(Aumento) Disminución neta en créditos interbancarios	(51)	46.349
Aumento neto en colocaciones	(312.239)	(301.259)
Disminución (Aumento) neto de derivados	8.678	(2.519)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	29.675	259.994
Aumento (Disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	106.234	(35.928)
Disminución de obligaciones con bancos	(8.346)	(52.491)
Disminución de otras obligaciones	(3.756)	(4.083)
Disminución de operaciones con pacto	(79.709)	(137.462)
Emisión de letras de crédito	-	2.185
Rescate de letras de crédito	(3.753)	(2.084)
Emisión de bonos	231.250	75.314
Rescate de bonos	-	(4.477)
Flujo neto originado por actividades de la operación	86.336	98.318
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos	(5.566)	(2.788)
Ventas de activos	-	733
Dividendos recibidos por inversiones	127	119
Venta de activos recibidos en pago	693	2.435
Aumento neto de otros activos y otros pasivos	16.850	10.429
Flujo neto originado por actividades de inversión	12.104	10.928
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamiento neto a largo plazo	2.995	2.178
Pago de financiamiento de largo plazo	(10.525)	(15.121)
Dividendos pagados	(15.400)	(13.773)
Flujo neto utilizado por actividades de financiamiento	(22.930)	(26.716)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	75.510	82.530
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	465.296	209.741
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	540.806	292.271

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

(1) Información 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 2013, fueron aprobados por el Directorio de Banco BICE el 24 de enero de 2014 y por la Junta Ordinaria de Accionistas el 24 de abril de 2014.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados de Banco BICE, correspondientes al periodo terminado al 30 de Septiembre de 2014 fueron aprobados por el Directorio en sesión N° 427 de 24 de Septiembre de 2014.

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 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 Consolidados contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Consolidado, en el Estado de Resultados Consolidados del Período, en el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período, en el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado y en el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado. 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 Consolidados comprenden los estados financieros individuales de Banco BICE y sus filiales (en adelante "el Banco") al 30 de septiembre de 2014, al 31 de diciembre de 2013 y al 30 de septiembre de 2013. 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 son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida del interés del Banco en la sociedad en que se tiene participación.

(2) Principales criterios contables, continuación

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. Existe control cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

I. Poder sobre la inversión;
II. Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y
III. Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

El Banco reevalúa si controla una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control señalados. De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, el Banco ha reevaluado la conclusión de control para sus filiales y asociadas. Como consecuencia de este análisis el Banco no cambió su conclusión de control sobre éstas.

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 30-09-2014	**al 31-12-2013**
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.

(2) Principales criterios contables, continuación

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 otras sociedades

Las inversiones en otras sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

(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 de Resultados Consolidados del Período, Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período 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, además, obedece a la moneda que influye en la estructura de sus costos e ingresos.

(2) Principales criterios contables, continuación

(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 $598,35 por US$1 al 30 de septiembre de 2014 ($526,25 por US$1 al 31 de diciembre de 2013), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, que corresponde a $599,22 por US$ 1 al 30 de septiembre de 2014 ($524,61 por US$1 al 31 de diciembre de 2013).

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 financieros

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera Consolidado adjunto son los siguientes:

Activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado:

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo o pasivo financiero más los costos incrementales 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

Activos medidos a valor razonable:

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual 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 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, éste se valoriza a su costo amortizado.

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

- Los instrumentos de derivados financieros han sido medidos a 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 para negociación son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión disponibles 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene inversiones al vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

(2) Principales criterios contables, continuación

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 de Resultados Consolidados del Período.

Las inversiones al vencimiento se registran al costo amortizado, 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 por intereses y reajustes" del Estado de Resultados Consolidados del Período.

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

(i) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de 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 de Resultados Consolidados del Período. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Consolidados del Período.

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.

(2) Principales criterios contables, continuación

(j) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, 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 financieros 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 de Resultados Consolidados del Período.

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 de Resultados Consolidados del Período.

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.

(2) Principales criterios contables, continuación

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

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

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

Los montos registrados directamente en el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado 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 Consolidado de Situación Financiera bajo “Otros activos” u “Otros pasivos”, según sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

(k) Contratos 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

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) 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 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 de Resultados Consolidados del Período 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

(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".

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los bienes arrendados se presentan clasificados como activos y las obligaciones se presentan como pasivos, neto de los intereses diferidos.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los Estados Financieros Consolidados.

(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 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados del ejercicio. 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.

(p) Activos intangibles

Goodwill:

El Goowill mantenido por el Banco es presentado a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

El Goodwill adquirido a partir del 1 de enero de 2009 se reconoce a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

(2) Principales criterios contables, continuación

Goodwill, continuación:

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.

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 Banco BICE no posee Goodwill.

Software:

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos por 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, 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 del ejercicio 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.

(q) 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

Cuando partes de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Consolidados del Período 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 ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, son las siguientes:

Activos	2014 Años	2013 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.

(r) 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

(s) 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 venta asociados.

(t) Efectivo y equivalente de efectivo

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, 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.

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del período del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

El Estado de Flujos de Efectivo Consolidado considera los siguientes conceptos:

1. **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.

2. **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.

3. **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 y de inversión.

(2) Principales criterios contables, continuación

(u) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas 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:

1. 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 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 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 desde C1 hasta C6.

(2) Principales criterios contables, continuación

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%

(2) Principales criterios contables, continuación

2. 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.

(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 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

(w) 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM$23.274 y MM$21.367, 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.

(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 u).

(2) Principales criterios contables, continuación

(y) 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

(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.

(z) Indemnización por años de servicio

El Banco registra indemnizaciones por años de servicios sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan de hechos objetivos sobre su ejecución.

(2) Principales criterios contables, continuación

(aa) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco reconoce el gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del período, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos/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/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/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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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.

Con fecha 26 de septiembre se promulgó la Ley N° 20.780 que establece una “Reforma Tributaria que modifica el sistema de tributación a la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario”, la cual fue publicada en el Diario Oficial el día 29 de Septiembre de 2014.

En el artículo N°1 de dicha Ley se establece, entre otros aspectos, dos sistemas tributarios alternativos, un Sistema Integrado o Atribuido y un Sistema Parcialmente Integrado, con tasas de impuestos a la Renta de 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016 y 25% en 2017 para el primero y 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25,5% en 2017 y 27% en 2018 para el segundo.

El período definido para optar por uno u otro sistema se estableció de acuerdo a la Ley, mediante la celebración de una Junta Extraordinaria de Accionistas, que apruebe con un quórum de a lo menos dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto, el criterio de tributación que utilizará la Sociedad.

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no se ha celebrado la Junta Extraordinaria de Accionistas que tiene como finalidad elegir el sistema de tributación entre los dos mencionados, por lo que Banco BICE y Filiales han determinado los impactos de la reforma en sus Estados Financieros Consolidados utilizando las tasas de impuestos establecidos para el Sistema Parcialmente Integrado , en virtud de que la propia Ley establece que no existiendo Junta Extraordinaria de Accionistas que elija uno u otro sistema, por defecto las Sociedades Anónimas deberán utilizar dicho sistema para el cálculo de sus impuestos.

(2) Principales criterios contables, continuación

Este cambio significó reconocer en los Estados Financieros Consolidados del mes de Septiembre de 2014, los siguientes efectos:

	MM$
En Impuesto a la Renta (pérdida)	(445)
En Impuestos diferidos (utilidad)	5.139
Utilidad Neta	**4.694**

(bb) Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros – caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiamientos subordinados 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

(2) Principales criterios contables, continuación

asume un financiamiento subordinado 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

(cc) 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. 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	Valorización de instrumentos derivados.
NOTA	32	Pérdidas por deterioro de determinados activos.
NOTA	7 y 12	Valorización de instrumentos financieros.
NOTA	14 y 15	Asignación de vida útil a los activos fijos e intangibles.
NOTA	16	Utilización de pérdidas tributarias.
NOTA	21	Provisiones.
NOTA	23	Contingencias y compromisos.
NOTA	29	Provisiones por riesgo de crédito

(dd) 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

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.

(ee) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados del ejercicio 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.

(ff) 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

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.

(gg) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en el 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.

(hh) 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”.

(ii) Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

El Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestra los cambios totales del ejercicio en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período y el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período

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.

(2) Principales criterios contables, continuación

Por lo tanto, en este estado financiero se presenta:

(a) El resultado consolidado del período.
(b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
(c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
(d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
(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 controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado 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, 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 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 de Resultados Consolidados del Período.

(jj) Vacaciones del personal

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

(kk) Reclasificaciones

Con el objetivo de presentar información clara, comparable y relevante a los usuarios, Banco BICE efectúa reclasificaciones de partidas en los Estados Financieros Consolidados.

Estas reclasificaciones no han tenido impacto significativo en los presentes Estados Financieros Consolidados.

(2) Principales criterios contables, continuación

(ll) Nuevos pronunciamientos contables

Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N°3.565 – El 17 de febrero de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulo C-3 "Estados de Situación Mensuales para la SBIF", en la cual se introducen algunos cambios en la información contable que se le debe enviar mensualmente.

Circular N°3.548 – El 19 de marzo de 2013, la SBIF emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulos C-1 "Estados Financieros Anuales" y C-2 "Estados de Situación Intermedios", en la cual sustituye el nombre de los estados financieros "Estado de Resultado" y "Estado de Resultado Integral" por "Estado de Resultados del Período" y "Estado de Otros Resultados Integrales del Período", respectivamente.

International Accounting Standards Board

Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el Internacional Accounting Standards Board (IASB).

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

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
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
NIC 36, *Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros.*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 19, *Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a NIIF 2, NIIF 3, NIIF 8, NIIF 13, NIC 16 y 38 y NIC 24	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a NIIF 1, NIIF 3, NIIF 13 y NIC 40	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 21, *Gravámenes*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

La aplicación de estas normas y enmiendas no ha tenido un impacto significativo en los montos informados en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

(b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas 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 2018
NIIF 14 *Cuentas Regulatorias Diferidas*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, *Ingresos procedentes de contratos con clientes*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016
Método de la participación en los estados financieros individuales (enmiendas a la NIC 27)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016
Venta o aporte de activos entre un Inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a NIIF 5, NIIF 7, NIC 9 y NIC 34	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2016

La Administración del Banco estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas 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 2014, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013.

(4) Hechos relevantes

(i) En Trigésima Cuarta Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 24 de abril de 2013, se aprobó la distribución de un dividendo de $232,62 por acción (MM$13.773), el que se pagó a partir del 23 de mayo a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 16 de mayo de 2013. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utilidad líquida del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM$32.136.

(ii) En Sesión de Directorio N° 417, celebrada el día 27 de diciembre de 2013, el Presidente solicitó dejar constancia en acta, que conforme a la Política General de Dividendos Futuros, adoptada en la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el 24 de abril de 2013, se propondrá en la oportunidad que se cite a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, que deberá celebrarse el primer cuatrimestre del año 2014, distribuir como dividendo definitivo, un 30% de las utilidades líquidas del ejercicio (MM$ 15.400).

(iii) En Trigesima Quinta Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 24 de Abril de 2014, se aprobó la distribución con cargo al resultado del ejercicio 2013, de un dividendo de $260,10 por acción (MM$15.400) el que fue pagado a partir del 22 de Mayo de 2014, a los titulares de acciones inscritas en el registro de Accionistas al 15 de mayo de 2014. Adicionalmente, la junta aprobó la distribución de parte de la utilidad liquida del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM$35.932.

(iv) En Trigesima Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 24 de Abril de 2014 y en atención a que el Directorio del Banco completó el periodo de tres años por el cual fue elegido, se procedió a designar como directores a la señorita Kathleen Barclay Collins y a los señores Juan Eduardo Correa García, Juan Carlos Eyzaguirre Echenique, Bernardo Fontaine Talavera, José Miguel Irarrázabal Elizalde, René Lehuedé Fuenzalida, Eliodoro Matte Capdevilla, Bernardo Matte Larraín y Vicente Monge Alcalde. Ademas, en sesión de directorio N° 421, celebrada el 25 de Abril de 2014, los directores designaron como presidente y vicepresidente del mismo a los señores Bernardo Matte Larraín y Juan Eduardo Correa García, respectivamente.

(5) Segmentos de operación

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 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.

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 2014 y 2013 y los activos y pasivos al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, por segmentos de operación:

(5) Segmentos de operación, continuación

(a) Resultados

	30-09-2014				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	42.741	17.977	8.556	281	69.555
Ingresos netos por comisiones	5.837	3.782	1.196	15.938	26.753
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	352	-	(6.274)	8.339	2.417
Utilidad de cambio neta	1.009	237	19.359	776	21.381
Otros ingresos operacionales	2.164	1.316	35	(872)	2.643
Total ingresos operacionales	52.103	23.312	22.872	24.462	122.749
Provisiones por riesgo de crédito	(10.600)	(1.827)	50	-	(12.377)
Ingreso operacional neto	41.503	21.485	22.922	24.462	110.372
Remuneraciones y gastos del personal	(12.732)	(8.751)	(3.808)	(8.193)	(33.484)
Gastos de administración	(6.327)	(5.547)	(2.224)	(3.153)	(17.251)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.228)	(733)	(388)	(388)	(2.737)
Otros gastos operacionales	(1.368)	(2.535)	(9)	(170)	(4.082)
Total gastos operacionales	(21.655)	(17.566)	(6.429)	(11.904)	(57.554)
Resultado operacional	19.848	3.919	16.493	12.558	52.818
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	127	127
Resultado antes de impuesto a la renta	19.848	3.919	16.493	12.685	52.945
Impuesto a la renta	1.106	(376)	(1.843)	(1.841)	(2.954)
Utilidad consolidada del período	20.954	3.543	14.650	10.844	49.991

(5) Segmentos de operación, continuación

	30-09-2013				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	39.387	16.760	(10.876)	415	45.686
Ingresos netos por comisiones	6.175	3.586	177	13.114	23.052
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(1.287)	-	12.754	4.265	15.732
Utilidad de cambio neta	1.012	181	8.897	574	10.664
Otros ingresos operacionales	3.460	1.551	33	(741)	4.303
Total ingresos operacionales	48.747	22.078	10.985	17.627	99.437
Provisiones por riesgo de crédito	(8.351)	(501)	(26)	-	(8.878)
Ingreso operacional neto	40.396	21.577	10.959	17.627	90.559
Remuneraciones y gastos del personal	(11.368)	(7.744)	(3.260)	(7.497)	(29.869)
Gastos de administración	(5.964)	(5.138)	(1.963)	(2.850)	(15.915)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.428)	(781)	(464)	(499)	(3.172)
Otros gastos operacionales	(1.340)	(2.143)	(7)	(213)	(3.703)
Total gastos operacionales	(20.100)	(15.806)	(5.694)	(11.059)	(52.659)
Resultado operacional	20.296	5.771	5.265	6.568	37.900
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	119	119
Resultado antes de impuesto a la renta	20.296	5.771	5.265	6.687	38.019
Impuesto a la renta	(3.535)	(1.076)	(983)	(1.065)	(6.659)
Utilidad consolidada del período	16.761	4.695	4.282	5.622	31.360

(5) Segmentos de operación, continuación

(b) Activos

	30-09-2014					
	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 depósitos en bancos	-	-	474.811	829	-	475.640
Operaciones con liquidación en curso	-	-	116.156	-	-	116.156
Instrumentos para negociación	-	-	104.195	106.623	-	210.818
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	113.972	-	-	113.972
Contratos de derivados financieros	-	-	43.770	-	-	43.770
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.662.839	861.205	-	-	-	3.524.044
Préstamos a instituciones financieras	6.223	-	-	-	-	6.223
Otros activos	-	-	-	77.379	-	77.379
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	176.225	176.225
Total activos	2.669.062	861.205	852.904	184.831	176.225	4.744.227

	31-12-2013					
	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 depósitos en bancos	-	-	392.560	3.636	-	396.196
Operaciones con liquidación en curso	-	-	88.898	-	-	88.898
Instrumentos para negociación	-	-	187.299	136.189	-	323.488
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	64.017	-	-	64.017
Contratos de derivados financieros	-	-	20.351	9	-	20.360
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.441.152	742.071	-	-	-	3.183.223
Préstamos a instituciones financieras	6.162	-	-	-	-	6.162
Otros activos	-	-	-	52.481	-	52.481
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	128.700	128.700
Total activos	2.447.314	742.071	753.125	192.315	128.700	4.263.525

(6) 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 Flujos de Efectivo Consolidado al 30 de septiembre de 2014 y 2013 es el siguiente**:**

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	18.468	17.962
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	328.651	128.051
Depósitos en bancos nacionales	918	466
Depósitos en el exterior	127.603	95.241
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	475.640	241.720
Operaciones con liquidación en curso netas	39.905	32.842
Instrumentos financieros de alta liquidez	25.261	17.709
Total efectivo y equivalente de efectivo	540.806	292.271

(*) El nivel de los fondos en efectivo en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales, a depósitos overnight y otros.

(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 2014 y 2013 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	25.167	31.044
Fondos por recibir	90.989	23.301
Subtotal activos	116.156	54.345
Pasivos		
Fondos por entregar	76.251	21.503
Subtotal pasivos	76.251	21.503
Operaciones con liquidación en curso netas	39.905	32.842

(7) Instrumentos para negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):	97.524	133.575
Bonos del Banco Central de Chile	25.028	12.658
Pagarés del Banco Central de Chile	49.655	46.879
Otros instrumentos del Estado	22.841	74.038
Instrumentos de otras instituciones nacionales (**):	88.033	175.363
Bonos	19.280	6.935
Pagarés	68.472	168.169
Otros Instrumentos	281	259
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	25.261	14.550
Fondos administrados por entidades relacionadas	25.261	14.550
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	210.818	323.488

(*) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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$11.021 y MM$13.354, respectivamente.

(**) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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$28.223 y MM$103.256, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 14 y 10 días, respectivamente.

Con fecha 27 de junio de 2013 el Banco suscribió un acuerdo con Empresas La Polar S.A. en el que se establece un canje de la totalidad de cartera mantenida de colocaciones y sus respectivos intereses por Bonos de las series F y G en los mismos términos y condiciones que traían las operaciones de crédito. El valor de la cartera de crédito a la fecha de canje (capital más intereses devengados) ascendía a MM$ 2.399, producto del Canje se reversó la provisión por riesgo de crédito asociada.

(7) Instrumentos para negociación, continuación

Los Bonos canjeados fueron clasificados y valorizados como instrumentos de negociación de acuerdo con normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en Carta Gerencia N°15.529 del 27 de diciembre de 2013.

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 los Bonos se encuentran valorizados a valor de mercado conforme a los precios observables al cierre del período, cuyos efectos se reconocieron en el rubro Utilidad Neta de Operaciones Financieras.

(8) Contratos de retrocompra y préstamos de valores

(a) Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

Al 31 de diciembre de 2013 el Banco no presenta saldos por este concepto. Al 30 de septiembre de 2014, los instrumentos adquiridos con pacto de reventa son los siguientes:

	Activos por contratos de reventa 30-09-2014			
	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	1.855	-	-	1.855
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	-	-	-	-
Totales	1.855	-	-	1.855

(8) Contratos de retrocompra y prestamos de valores, continuación

(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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 30-09-2014			
	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	10.717	-	-	10.717
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	28.014	-	-	28.014
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	-	-	-	-
Totales	38.731	-	-	38.731

	Pasivos por contratos de retrocompra 31-12-2013			
	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	13.235	-	-	13.235
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	103.351	-	-	103.351
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	-	-	-	-
Totales	116.586	-	-	116.586

(9) Contratos de derivados financieros y coberturas contables

El Banco al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	30 de Septiembre de 2014					
	Monto nocional de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más 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	415.608	123.864	1.126	540.598	6.520	11.788
Swaps	113.420	62.568	980.963	1.156.951	37.250	46.709
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	529.028	186.432	982.089	1.697.549	43.770	58.497
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	529.028	186.432	982.089	1.697.549	43.770	58.497

(9) Contratos de derivados financieros y coberturas contables, continuación

	31 de Diciembre de 2013					
	Monto nocional de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más 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	387.912	300.786	656	689.354	4.555	5.256
Swaps	38.908	328.583	834.753	1.202.244	15.805	21.153
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	426.820	629.369	835.409	1.891.598	20.360	26.409
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	426.820	629.369	835.409	1.891.598	20.360	26.409

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene derivados de cobertura contable.

(10) Adeudado por bancos

(a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los saldos por este concepto son:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Bancos del País	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del Exterior	6.222	6.159
Créditos de comercio exterior para exportaciones chilenas	-	72
Créditos de comercio exterior entre terceros paises	6.252	6.109
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(30)	(22)
Banco Central de Chile	1	3
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	1	3
Totales	6.223	6.162

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos durante el ejercicio correspondiente al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

31-12-2013	Del País MM$	Del Exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	39	10	49
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	12	12
Provisiones liberadas	(39)	-	(39)
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	22	22

30-09-2014	Del País MM$	Del Exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	-	22	22
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	8	8
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	-	30	30

(11) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

		Provisiones Constituidas			
	Total Colocaciones	**Provisiones Individuales**	**Provisiones Grupales**	**Total**	**Activo neto**
30-09-2014	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.416.559	29.458	-	29.458	2.387.101
Créditos de comercio exterior	227.361	10.203	-	10.203	217.158
Deudores en cuentas corrientes	32.726	1.237	-	1.237	31.489
Operaciones de factoraje	53	2	-	2	51
Operaciones de leasing comercial	307.326	1.431	-	1.431	305.895
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.139	463	-	463	1.676
Subtotales	2.986.164	42.794	-	42.794	2.943.370
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	2.986	-	2	2	2.984
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	190.290	-	109	109	190.181
Préstamos con mutuos financiados con bonos	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	280.164	-	191	191	279.973
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	8	-	-	-	8
Subtotales	473.448	-	302	302	473.146
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	76.877	-	639	639	76.238
Deudores en cuentas corrientes	12.173	-	126	126	12.047
Deudores por tarjetas de crédito	19.325	-	82	82	19.243
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	108.375	-	847	847	107.528
Totales	3.567.987	42.794	1.149	43.943	3.524.044

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

31-12-2013	Total Colocaciones MM$	Provisiones Constituidas: Provisiones Individuales MM$	Provisiones Constituidas: Provisiones Grupales MM$	Provisiones Constituidas: Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.220.066	23.165	-	23.165	2.196.901
Créditos de comercio exterior	226.267	8.505	-	8.505	217.762
Deudores en cuentas corrientes	24.899	1.167	-	1.167	23.732
Operaciones de factoraje	76	3	-	3	73
Operaciones de leasing comercial	251.354	1.259	-	1.259	250.095
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.517	130	-	130	1.387
Subtotales	2.724.179	34.229	-	34.229	2.689.950
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	3.879	-	5	5	3.874
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	148.834	-	101	101	148.733
Préstamos con mutuos financiados con bonos	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	239.965	-	131	131	239.834
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	11	-	1	1	10
Subtotales	392.689	-	238	238	392.451
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	70.429	-	497	497	69.932
Deudores en cuentas corrientes	11.630	-	174	174	11.456
Deudores por tarjetas de crédito	19.538	-	104	104	19.434
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	101.597	-	775	775	100.822
Totales	3.218.465	34.229	1.013	35.242	3.183.223

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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 63% y un 60%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el valor razonable de las garantías tomadas corresponden a un 43% y un 41% 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, MM$100.467 y MM$96.212, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$206.859 y MM$155.142, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Durante el ejercicio 2013, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM$287, mediante la ejecución de garantías. Por el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2014, el Banco no se ha adjudicado bienes por este concepto.

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

(b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

30-09-2014	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	104.754	-	104.754	2,94%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	374.240	-	374.240	10,49%
Comercio al por mayor	133.017	-	133.017	3,73%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	63.327	-	63.327	1,77%
Comunicaciones	19.832	-	19.832	0,56%
Electricidad, gas y agua	213.206	-	213.206	5,98%
Establecimientos financieros y de seguros	226.351	-	226.351	6,34%
Explotación de minas y canteras	17.492	-	17.492	0,49%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	52.700	213	52.913	1,48%
Fruticultura	74.284	-	74.284	2,08%
Industria de la madera y muebles	9.168	-	9.168	0,26%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	46.679	-	46.679	1,31%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	13.490	-	13.490	0,38%
Industria del papel, imprentas y editoriales	2.061	-	2.061	0,06%
Industria textil y del cuero	3.688	-	3.688	0,10%
Otras industrias manufactureras	10.169	-	10.169	0,29%
Construcción de viviendas	320.617	-	320.617	8,99%
Otras obras y construcciones	339.029	-	339.029	9,49%
Pesca	41.881	-	41.881	1,17%
Producción de petróleo crudo y gas natural	73	-	73	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	756.371	-	756.371	21,20%
Silvicultura y extracción de madera	9.032	-	9.032	0,25%
Transporte y almacenamiento	154.490	-	154.490	4,33%
Subtotales	2.985.951	213	2.986.164	83,69%
Colocaciones para vivienda	473.448	-	473.448	13,27%
Colocaciones de consumo	108.375	-	108.375	3,04%
Totales	3.567.774	213	3.567.987	100,00%

31-12-2013	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	99.325	-	99.325	3,09%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	345.663	-	345.663	10,74%
Comercio al por mayor	134.293	-	134.293	4,17%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	65.236	-	65.236	2,03%
Comunicaciones	16.002	-	16.002	0,50%
Electricidad, gas y agua	189.416	-	189.416	5,89%
Establecimientos financieros y de seguros	173.081	-	173.081	5,38%
Explotación de minas y canteras	14.131	-	14.131	0,44%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	45.243	598	45.841	1,42%
Fruticultura	72.142	-	72.142	2,24%
Industria de la madera y muebles	16.598	-	16.598	0,52%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	48.241	-	48.241	1,50%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	20.568	-	20.568	0,64%
Industria del papel, imprentas y editoriales	2.922	-	2.922	0,09%
Industria textil y del cuero	4.125	-	4.125	0,13%
Otras industrias manufactureras	11.893	-	11.893	0,36%
Construcción de viviendas	324.132	-	324.132	10,07%
Otras obras y construcciones	326.704	-	326.704	10,14%
Pesca	43.967	-	43.967	1,37%
Producción de petróleo crudo y gas natural	101	-	101	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	624.976	-	624.976	19,42%
Silvicultura y extracción de madera	7.273	-	7.273	0,23%
Transporte y almacenamiento	137.549	-	137.549	4,27%
Subtotales	2.723.581	598	2.724.179	84,64%
Colocaciones para vivienda	392.689	-	392.689	12,20%
Colocaciones de consumo	101.597	-	101.597	3,16%
Totales	3.217.867	598	3.218.465	100,00%

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

(c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2013	30.681	1.224	31.905
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(1.016)	-	(1.016)
Colocaciones para vivienda	-	(96)	(96)
Colocaciones de consumo	-	(907)	(907)
Total de castigos	(1.016)	(1.003)	(2.019)
Provisiones constituidas	4.564	815	5.379
Provisiones liberadas	-	(23)	(23)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	34.229	1.013	35.242
Saldos al 1 de enero de 2014	34.229	1.013	35.242
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(1.930)	-	(1.930)
Colocaciones para vivienda	-	(81)	(81)
Colocaciones de consumo	-	(801)	(801)
Total de castigos	(1.930)	(882)	(2.812)
Provisiones constituidas	10.495	1.018	11.513
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	42.794	1.149	43.943

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 del Estado de Situación Financiera Consolidado bajo el rubro “Provisiones” (Nota N° 21).

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

(d) Venta de créditos de la cartera de colocaciones

Durante el ejercicio 2014 no ha habido ventas de cartera de colocaciones. En 2013, el Banco vendió créditos de la cartera de colocaciones según el siguiente detalle:

31-12-2013

Valor Venta	Valor Libro	Resultado Venta	Liberación de Provisiones	Resultado Neto
MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
16.155	16.117	38	3	41

(12) Instrumentos de inversión

(a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de los Instrumentos de Inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

	30-09-2014		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	90.170	-	90.170
Instrumentos del Banco Central	65.476	-	65.476
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	24.694	-	24.694
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	23.802	-	23.802
Instrumentos de otros bancos del país	23.698	-	23.698
Bonos y efectos de comercio de empresas	104	-	104
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	113.972	-	113.972

(12) Instrumentos de inversión, continuación

	31-12-2013		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	58.640	-	58.640
Instrumentos del Banco Central	22.073	-	22.073
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	36.567	-	36.567
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	5.377	-	5.377
Instrumentos de otros bancos del país	5.256	-	5.256
Bonos y efectos de comercio de empresas	121	-	121
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	64.017	-	64.017

(*) Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile, no existen instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

(a) El importe reconocido al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 por el deterioro de los instrumentos de inversión, presenta el siguiente movimiento:

	30-09-2014	**31-12-2013**
	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	-	-
Cargos del ejercicio	-	-
Reverso de deterioro	-	-
Total	-	-

(13) Inversiones en sociedades

(a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, las inversiones en empresas coligadas y otras sociedades son las siguientes:

30-09-2014

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2014	Adiciones	Otros Incrementos (Decrementos)	Saldo al 30 de Septiembre de 2014
		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)	6,800000%	195	-	-	195
Bolsa Electrónica de Chile	2,440000%	105	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	2,877700%	58	-	-	58
Transbank S.A.	0,000002%	23	-	-	23
CCLV, Contraparte Central S.A.	0,150000%	8	-	-	8
Chilectra S.A.	0,000000%	7	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	0,000000%	6	-	-	6
Redbanc S.A.	0,001600%	-	-	-	-
VISA INC.	0,000000%	-	-	-	-
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A (IMERC - OTC SA)	1,460000%	145	-	-	145
Totales		**916**	-	-	**916**

31-12-2013

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2013	Adiciones	Otros Incrementos (Decrementos)	Saldo al 31 de Diciembre de 2013
		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)	6,800000%	195	-	-	195
Bolsa Electrónica de Chile	2,440000%	105	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	2,877700%	58	-	-	58
Transbank S.A.	0,000002%	23	-	-	23
CCLV, Contraparte Central S.A.	0,150000%	8	-	-	8
Chilectra S.A.	0,000000%	7	-	-	7
Society for Worldwide Interbank Financial Telecom	0,000000%	6	-	-	6
Redbanc S.A.	0,001600%	-	-	-	-
VISA INC.	0,000000%	-	-	-	-
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A (IMERC - OTC SA)	1,460000%	-	145	-	145
Totales		**771**	**145**	**-**	**916**

Estas inversiones generaron al 30 de septiembre de 2014 y 2013, MM$127 y MM$119 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

Con fecha 21 de junio de 2013, Banco BICE suscribió 112 acciones de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A., (IMERC – OTC S.A.) lo que significó un desembolso de MM$145.

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		30-09-2014 Saldo bruto	30-09-2014 Amortización y deterioro acumulado	30-09-2014 Saldo neto	31-12-2013 Saldo bruto	31-12-2013 Amortización y deterioro acumulado	31-12-2013 Saldo neto
	2014	2013	2014	2013	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	10	-	-	1.650	1.650	-	1.650	1.650	-
Intangibles generados internamente	3	3	1,7	1,7	11.708	9.595	2.113	10.428	8.297	2.131
Totales					13.358	11.245	2.113	12.078	9.947	2.131

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo bruto 2013				
Saldos al 1 de enero de 2013	-	1.650	9.450	11.100
Adquisiciones	-	-	978	978
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	1.650	10.428	12.078
Saldo bruto 2014				
Saldos al 1 de enero de 2014	-	1.650	10.428	12.078
Adquisiciones	-	-	1.280	1.280
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	-	1.650	11.708	13.358

(14) Activos intangibles, continuación

(c) El efecto en la amortización y deterioro acumulado del rubro activos intangibles provocado por el movimiento por concepto de amortización y deterioro al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se detalla a continuación:

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 2013	-	1.414	6.377	7.791
Amortización del año	-	236	1.920	2.156
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	1.650	8.297	9.947
Saldos al 1 de enero de 2014	-	1.650	8.297	9.947
Amortización del año	-	-	1.298	1.298
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	-	1.650	9.595	11.245

(15) Activo fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
31-12-2013	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2013	26.743	14.788	4.884	46.415
Adiciones	1.100	1.125	478	2.703
Retiros/Bajas	(1)	(165)	(237)	(403)
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(11.646)	(13.515)	(3.005)	(28.166)
Depreciación acumulada disponibles para la venta	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2013	16.196	2.233	2.120	20.549

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
30-09-2014	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2014	27.842	15.748	5.125	48.715
Adiciones	2.567	1.149	570	4.286
Retiros/Bajas	-	(2)	(52)	(54)
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(12.242)	(14.023)	(3.286)	(29.551)
Depreciación acumulada disponibles para la venta	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 30 de septiembre de 2014	18.167	2.872	2.357	23.396

(15) Activo fijo, continuación

(b) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 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$
30-09-2014	2.666	6.977	5.687	15.330
31-12-2013	2.269	6.333	5.991	14.593

(c) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero, que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

Pagos futuros por arrendamientos financieros

Activos en leasing	**Hasta 1 año** MM$	**De 1 a 5 años** MM$	**Más de 5 años** MM$	**Total** MM$
30-09-2014	-	-	-	-
31-12-2013	361	-	-	361

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes

El Banco al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$9.560 y MM$10.296, 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:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 21% (20% en 2013)	(9.560)	(10.296)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	5.620	9.567
Crédito por gastos por capacitación	-	183
Crédito por adquisición de activos fijos	25	47
Crédito por donaciones	24	174
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	37	140
Crédito por Contribuciones Bienes Raíces	714	1.088
Otros	-	90
Impuesto corriente neto por recuperar	(3.140)	993

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Activos por impuestos corrientes	28	993
Pasivos por impuestos corrientes	(3.168)	-
Activos neto por impuestos corrientes	(3.140)	993

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(b) Resultado por impuesto

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2014	30-09-2013
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	9.560	6.845
(Abono) cargo por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(6.336)	185
Subtotales	3.224	7.030
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	13	23
Otros	(283)	(394)
Subtotales	(270)	(371)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	2.954	6.659

(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 2014 y 2013.

	30-09-2014		30-09-2013	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Impuesto a la renta teórico	21,00	11.118	20,00	7.604
Efecto cambio de tasa de impuesto a la Renta Ley 20,780(Nota N°2aa)	(9,71)	(5.139)	-	-
Diferencias permanentes	(5,80)	(3.074)	(2,61)	(992)
Agregados o deducciones	-	-	-	-
Impuesto único (gastos rechazados)	0,02	13	0,06	23
Otros	0,07	36	0,06	24
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	5,58%	2.954	17,51%	6.659

Las tasas efectivas para impuesto a la renta a 30 de septiembre de 2014 y 2013 son 5,58% y 17,51%, respectivamente.

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El saldo de impuesto diferido que ha sido reconocido con abono (cargo) a patrimonio al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se compone por los siguientes conceptos:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(16)	(23)
Cobertura	-	-
Otros	-	-
Total abono en patrimonio	(16)	(23)

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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:

	30-09-2014			31-12-2013		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	16.085	-	16.085	11.516	-	11.516
Obligaciones con pacto de recompra	18	122	(104)	-	10	(10)
Provisión por vacaciones	399	-	399	372	-	372
Tasa efectiva	-	774	(774)	-	495	(495)
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	215	-	215	113	-	113
Valor razonable	455	194	261	439	147	292
Otros activos por impuestos diferidos	557	-	557	725	-	725
Depreciaciones plantas y equipos	7	1.504	(1.497)	-	814	(814)
Activos intangibles	-	713	(713)	-	520	(520)
Operaciones de contratos futuros	3.218	-	3.218	1.694	190	1.504
Operaciones de leasing	82.258	81.300	958	53.083	53.290	(207)
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	183	(183)	-	390	(390)
Total activo neto con efecto en resultados	103.212	84.790	18.422	67.942	55.856	12.086
Inversiones disponibles para la venta	40	56	(16)	-	23	(23)
Total activo neto	103.252	84.846	18.406	67.942	55.879	12.063

(17) Otros activos

(a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Activos para leasing (*)	**20.044**	**16.371**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**-**	**159**
Bienes recibidos en pago	-	4
Bienes adjudicados en remate judicial	-	155
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otros activos	**102.000**	**72.120**
Depósitos de dinero en garantía	200	192
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	9.087	6.856
Gastos pagados por anticipado	1.483	645
Bienes del activo fijo para la venta (**)	66	66
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	225	149
Deudores por intermediación renta fija	58.651	32.801
Deudores por intermediación de acciones	6.278	5.210
Derechos por simultáneas	7.731	4.720
Acciones a plazo	4.719	9.750
Documentos por cobrar	2.697	1.898
Desarrollo de sistemas computacionales	1.097	636
Cuentas por cobrar por operaciones de leasing	4.086	4.817
Facturación anticipada leasing	9	303
Cheques en cobro	291	488
Comisión administración de carteras	303	259
Otros activos	5.077	3.330
Totales	122.044	88.650

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

(**) Corresponden a bienes raíces propios que cuentan con un plan formal para su venta, los cuales se encuentran valorizados al menor valor entre el valor de realización y el valor libro corregido.

(***) Al 30 de septiembre de 2014, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a maquinarias por MM$178 y equipos por MM$47. Al 31 de diciembre de 2013 MM$149 corresponden a maquinarias.

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".

(17) Otros activos, continuación

(b) El movimiento de la provisión por bienes recibidos en pago o adjudicados, al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	
	30-09-2014	**31-12-2013**
	MM$	MM$
Saldos al 1 enero	-	20
Provisiones constituidas	-	-
Provisiones utilizadas	-	(20)
Castigos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-
Totales	-	-

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.

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, existen bienes adjudicados castigados cuyo valor de realización se estima en MM$189 y MM$551, respectivamente.

(18) Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	562.166	491.802
Otros depósitos y cuentas a la vista	39.977	33.981
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	2.850	7.572
Otras obligaciones a la vista	89.605	54.993
Totales	694.598	588.348
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	2.155.254	2.131.678
Cuentas de ahorro a plazo	5.254	5.175
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	2.160.508	2.136.853

(19) Obligaciones con bancos

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	**131.900**	**140.236**
Financiamiento para exportaciones chilenas	66.222	67.582
Financiamiento para importaciones chilenas	54.255	36.883
Operaciones entre terceros países	278	64
Préstamos y otras obligaciones	11.145	35.707
Totales	131.900	140.236

(20) Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	10.867	15.562
Bonos corrientes	633.535	427.191
Bonos subordinados	167.200	114.997
Bonos hipotecarios	-	-
Totales	811.602	557.750
Corrientes	129.024	115.474
No corrientes	682.578	442.276
	-	
Totales	811.602	557.750
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	103.423	103.453
Otras obligaciones en el país	20.276	15.814
Obligaciones con el exterior	47.778	52.572
Totales	171.477	171.839
Corrientes	37.556	42.413
No corrientes	133.921	129.426
Totales	171.477	171.839

(20) Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras, continuación

Al 30 de septiembre de 2014 el Banco ha emitido bonos corrientes y subordinados de acuerdo con el siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Moneda	Monto Emisión	Plazo	Tasa Emisión %	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Colocación
BBIC360796	UF	1.100.000	20 años	5,75%	Jul-96	Jul-16	15.000
BBIC460207	UF	3.000.000	10 años	3,00%	Feb-07	Feb-17	3.000.000
BBIC471009	UF	5.000.000	5 años	3,00%	Oct-09	Oct-14	4.000.000
BBIC480510	UF	5.000.000	10 años	3,50%	May-10	May-20	2.100.000
BBIC490710	UF	2.000.000	25 años	3,75%	Jul-10	Jul-35	1.100.000
BBIC500711	USD	120.000.000	5 años	3,50%	Jul-11	Jul-16	120.000.000
BBIC510214	CLP	50.000.000.000	5 años	5,75%	Feb-14	Feb-19	30.000.000.000
BBIC520312	UF	5.000.000	5 años	3,00%	Mar-12	Mar-17	400.000
BBIC530312	UF	5.000.000	10 años	3,00%	Mar-12	Mar-22	5.000.000
BBIC540313	USD	80.000.000	5 años	3,50%	Mar-13	Mar-18	-
BBIC550313	USD	60.000.000	7 años	4,00%	Mar-13	Mar-20	-
BBIC560313	USD	60.000.000	10 años	4,50%	Mar-13	Mar-23	60.000.000
BBIC570214	UF	3.900.000	7 años	3,00%	Mar-14	Mar-21	3.900.000
BBIC580314	UF	5.000.000	5 años	3,00%	Mar-14	Mar-19	-
BBIC590314	UF	5.000.000	10 años	3,00%	Mar-14	Mar-19	1.000.000

Bonos Subordinados

Serie	Moneda	Monto Emisión	Plazo	Tasa Emisión %	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Colocación
UBICS11096	UF	1.000.000	21 años	6,50%	Oct-96	Oct-17	1.000.000
UBICS20399	UF	1.400.000	25 años	6,25%	Mar-99	Mar-24	1.400.000
UBICS30207	UF	2.000.000	20 años	4,00%	Feb-07	Feb-27	1.600.000
UBICS40612	UF	2.000.000	22 años	4,00%	Jul-12	Jun-34	2.000.000
UBICS50314	UF	2.000.000	25 años	3,50%	Mar-14	Mar-39	2.000.000

(21) Provisiones

(a) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	6.411	7.002
Provisiones para dividendos mínimos	24.995	15.401
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.260	5.688
Provisiones adicionales para colocaciones	23.274	21.367
Provisiones por riesgo país	17	34
Totales	59.957	49.492

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	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 2013	6.762	4.479	16.952	13.773	39	42.005
Provisiones constituidas	7.054	1.214	4.415	15.401	-	28.084
Aplicación de las provisiones	(6.804)	-	-	(13.773)	-	(20.577)
Liberación de provisiones	(10)	(5)	-	-	(5)	(20)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	7.002	5.688	21.367	15.401	34	49.492
Saldos al 1 de enero de 2014	7.002	5.688	21.367	15.401	34	49.492
Provisiones constituidas	7.737	28	2.099	24.995	-	34.859
Aplicación de las provisiones	(8.328)	-	-	(15.401)	-	(23.729)
Liberación de provisiones	-	(456)	(192)	-	(17)	(665)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	6.411	5.260	23.274	24.995	17	59.957

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del saldo de este rubro es el siguiente:

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$
Provisión de vacaciones	1.784	1.861
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	4.627	5.141
Totales	6.411	7.002

(21) Provisiones, continuacón

(d) Indemnización por años de servicio

De acuerdo a lo descrito en nota 2 (z). sobre "Indemnización por años de servicio", el Banco no registra saldos por este concepto al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013.

(22) Otros pasivos

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2014	**31-12-2013**
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	16.645	13.390
Ingresos percibidos por adelantado	77	24
Acreedores por intermediación de renta fija	66.347	32.801
Acreedores por intermediación de acciones	6.267	5.206
Acreedores por intermediación por aplicar	2.271	1.854
Acreedores por intermediación de simultaneas	7.731	4.720
Cuotas de leasing facturadas anticipadas	1.828	251
Acreedores por otras operaciones financieras	-	-
Otros pasivos	3.353	4.328
Totales	104.519	62.574

(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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Créditos contingentes:	**978.914**	**973.492**
Avales y fianzas	4.523	5.445
Cartas de crédito del exterior confirmadas	7.803	3.672
Cartas de crédito documentarias emitidas	29.280	38.865
Boletas de garantía	249.674	276.292
Cartas de garantía interbancarias	13.263	12.243
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	555.085	536.076
Otros compromisos de crédito	117.717	99.516
Otros créditos contingentes	1.569	1.383
Operaciones por cuenta de terceros:	**1.274.647**	**1.235.379**
Cobranzas:	**61.138**	**53.278**
Cobranzas del exterior	60.811	52.891
Cobranzas del país	327	387
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:	**66**	**109**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	66	109
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:	**1.213.443**	**1.181.992**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.213.443	1.181.992
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores:	**3.984.057**	**3.546.721**
Valores custodiados en poder del banco	347.137	375.141
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.596.142	1.177.184
Títulos emitidos por el propio banco:	2.040.778	1.994.396
Pagarés de depósitos a plazo	2.040.778	1.994.093
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	303
Compromisos:	**-**	**-**
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**6.237.618**	**5.755.592**

(23) 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. El detalle de los juicios significativos, se presenta a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

(i) Con fecha 8 de agosto de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros ocho corredores de bolsa, fue notificada de la demanda ante el 23° Juzgado Civil de Santiago, interpuesta por Inversiones Acson Limitada, por la supuesta venta indebida, de acciones, de propiedad de otra Corredora. Con fecha 11 de octubre de 2011, BICE Inversiones Corredora de Bolsa S.A., junto a las otras Corredoras contestó la demanda. A la fecha el tribunal no ha fallado la acción impetrada, en razón de encontrarse pendiente el término probatorio.

(ii) Dos demandas ante el 12° Juzgado Civil de Santiago (“Ramírez con Banco BICE” y “Valenzuela con Banco BICE”), por nulidad de contrato de compraventa forzada de Inmuebles. En la primera, el Banco ha opuesto excepción dilatoria respecto de la demanda presentada en su contra, encontrándose pendiente la resolución de dicha excepción. El día 21 de agosto de 2013, el Banco solicitó que el tribunal declarara el abandono del procedimiento, encontrándose pendiente la resolución de este incidente. En la otra, con fecha 21 de diciembre del 2012, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra. Con fecha 23 de Abril de 2013 el Banco contestó la demanda. El día 25 de septiembre de 2013, el Banco solicitó que se cite a las partes para oír sentencia.

(iii) Causa rol C-2795-2011, “Atala Mathieu con Banco BICE” del 2° Juzgado Civil de Puerto Montt, en la cual se demanda indemnización de perjuicios contra el Banco BICE por la suma de MM$60, como consecuencia de la supuesta simulación de un pagaré. Con fecha 25 de enero de 2013, el Banco ha sido notificado de la demanda impetrada en su contra. Se encuentra pendiente de fallo de las excepciones dilatorias presentadas por el Banco. Con fecha 9 de mayo de 2013, el tribunal acogió las excepciones dilatorias presentadas por el Banco y no hay otra actividad en la causa desde esa fecha.
El día 25 de agosto de 2014, el Banco solicitó se declare el abandono del procedimiento, petición que no ha sido resuelta.

(23) Contingencias y compromisos, continuación

(b) Juicios y procedimientos legales, continuación

b.1 Contingencias judiciales normales de la Industria, continuación

(iv) Causa Rol N° C-3930-2013 "Eugenio Alejandro Atala Mathieu" con Banco BICE" del 1er. Juzgado Civil de Puerto Montt , notificada al Banco con fecha 8 de agosto de 2013 en la cual se demanda indemnización de perjuicios por responsabilidad civil extracontractual por la suma de MM$30, como consecuencia de una deuda impaga informada por el Banco BICE. El día 22 de agosto de 2013 el Banco interpuso excepciones dilatorias, las que a la fecha están pendientes de resolver por parte del tribunal.

(v) Existen otras cuatro demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía de estos juicios es de MM$262, valorizados de acuerdo a las demandas interpuestas.

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 2014, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2 Otras contingencias por demandas significativas

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, no hay otras demandas significativas en tribunales que pudieran afectar los presentes estados financieros.

(c) Garantías otorgadas por operaciones

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2016, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio 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 septiembre de 2015, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

(23) Contingencias y compromisos, continuación

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 2014 equivalen a MM$1.868.

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$4.719.

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, equivalente a MM$60, 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 2014 al 14 de abril de 2015. 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 un total de UF 14.000 con el Banco BICE con vencimiento el 9 de enero de 2015.

Con fecha 8 de enero y 2 de junio de 2014, 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 UF730.444,19.

(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.

(23) 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:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Avales y fianzas	4.523	5.445
Cartas de crédito del exterior confirmadas	7.803	3.672
Cartas de crédito documentarias emitidas	29.280	38.865
Boletas de garantía	249.674	276.292
Cartas de garantía interbancarias	13.263	12.243
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	555.085	536.076
Otros compromisos de crédito	117.717	99.516
Otros créditos contingentes	1.569	1.383
Provisiones constituidas	(5.260)	(5.688)
Totales	973.654	967.804

(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.

Con fecha 26 de abril de 2012, Banco BICE firmó un contrato de crédito con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), mediante el cual obtuvo un financiamiento por US$50.000.000, pagaderos en un plazo de 5 años. Este contrato contempla un conjunto de obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Adecuación de Capital de no menos de 10%.
- Coeficiente Agregado de Vencimiento de Monedas no menor a menos 200%.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestatario a Patrimonio Efectivo que no exceda de 10% y hasta un 30%, si lo que excede del 10% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Riesgo Total de un solo Sub Prestario Parte Relacionada que no exceda del 5% y hasta el 25%, si lo que excede del 5% corresponde a créditos caucionados por garantías sobre bienes corporales muebles o inmuebles de un valor igual o superior a dicho exceso, de conformidad a las leyes aplicables.
- Coeficiente de Provisiones para pérdidas de colocaciones y cartera vencida de no menos 120%.

(23) Contingencias y compromisos, continuación

- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 5%.

Con fecha 15 de octubre de 2013, Banco BICE firmó contrato de crédito con la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), mediante el cual obtuvo financiamientos por US$30.000.000, pagadero en un plazo de 7 años, desde la fecha de firma mencionada.

Este contrato contempla obligaciones financieras, las cuales corresponden a:

- Coeficiente de Exposición Patrimonial menor de 20%.

- Rating local de largo plazo de “Fitch” no inferior a A+.

Las exigencias financieras previamente señaladas, tanto del Banco Interamericano del Desarrollo (BID) como de la Corporación Interamericana de Inversiones (CII), son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

- Con fecha 17 de diciembre de 2013, Banco BICE firmó un contrato de crédito por US$75.000.000 con la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés). Estos recursos serán obtenidos en un máximo de cuatro créditos individuales.

  En igual fecha se firmó el primer acuerdo de crédito por US$20.000.000, pagadero en 10 años, el que se materializará una vez que se lleven a cabo ciertas acciones por parte del Banco BICE (i) solicitud de desembolso y (ii) firma de pagaré, acciones que a la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados no se han realizado.

(24) Patrimonio

(a) Capital social y acciones preferentes

El patrimonio de los propietarios del Banco, alcanza al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, a MM$348.149 y MM$323.189, respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio finalizado al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Número de Acciones ordinarias
	31-12-2013
Emitidas al 1 de enero de 2013	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre de 2013	59.207.691
	30-09-2014
Emitidas al 1 de enero de 2014	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 septiembre de 2014	59.207.691

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

(b) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la distribución de accionistas es la siguiente:

	30-09-2014		31-12-2013	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
BICECORP S.A.	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%

(24) Patrimonio, continuación

(c) Transacciones de acciones

Durante el tercer trimestre de 2014 y el ejercicio 2013 no han existido transacciones de acciones.

(d) Dividendos

(i) Con fecha 24 de mayo de 2013, se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de $232,62 por acción. El total del dividendo, MM$13.773 fue imputado al resultado de ejercicio 2012.

(ii) Con fecha 22 de mayo de 2014, se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de $260,10 por acción. El total del dividendo, MM$15.400 fue imputado al resultado de ejercicio 2013.

(e) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-09-2014	30-09-2013
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	49.988	31.358
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)	844,3	529,6
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	49.988	31.358
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)	844,3	529,6

(f) Diferencias de cambio netas

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, no existen diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

(24) Patrimonio, continuación

(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 2014 y 2013, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-09-2014			30-09-2013		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	8	-	8	12	-	12
Créditos otorgados a bancos	565	-	565	1.755	-	1.755
Colocaciones comerciales	111.970	38.537	150.507	110.940	10.450	121.390
Colocaciones para vivienda	13.508	15.671	29.179	10.539	3.832	14.371
Colocaciones para consumo	9.254	219	9.473	8.605	74	8.679
Instrumentos de Inversión	1.374	257	1.631	3.023	341	3.364
Otros Ingresos por intereses y reajustes	5.306	112	5.418	2.716	45	2.761
Subtotales	141.985	54.796	196.781	137.590	14.742	152.332
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	687	557	1.244	854	169	1.023
Colocaciones para vivienda	35	7	42	58	119	177
Colocaciones para consumo	141	3	144	59	1	60
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	863	567	1.430	971	289	1.260
Total de ingresos y reajustes	142.848	55.363	198.211	138.561	15.031	153.592

(25) Ingresos y gastos por intereses y reajustes, continuación

(b) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	30-09-2014			30-09-2013		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Concepto						
Colocaciones comerciales	357	263	620	256	73	329
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	357	263	620	256	73	329

(c) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	30-09-2014			30-09-2013		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
Concepto	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	-	(227)	(227)	-	(84)	(84)
Contratos de retrocompra	(1.562)	(250)	(1.812)	(2.443)	-	(2.443)
Depósitos y captaciones a plazo	(59.437)	(23.075)	(82.512)	(75.837)	(5.925)	(81.762)
Obligaciones con bancos	(777)	-	(777)	(1.336)	-	(1.336)
Instrumentos de deuda emitidos	(19.034)	(20.615)	(39.649)	(14.219)	(5.155)	(19.374)
Otras obligaciones financieras	(2.901)	(778)	(3.679)	(2.647)	(260)	(2.907)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(83.711)	(44.945)	(128.656)	(96.482)	(11.424)	(107.906)

(26) Ingresos y gastos por comisiones

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2014	30-09-2013
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	13.692	10.297
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.375	4.151
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	3.966	3.451
Comisiones por servicios de tarjetas	3.292	2.949
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.419	2.295
Remuneraciones por comercialización de seguros	1.006	815
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	613	465
Comisiones por avales y cartas de créditos	363	437
Comisiones ganadas por acceso a canales	361	348
Cambio de moneda extranjera	252	272
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	189	211
Comisiones ganadas por asesorías financieras	187	168
Comisiones por administración de cuentas	189	148
Emision de vales Vistas	24	22
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior	22	27
Otras comisiones ganadas	594	584
Totales de ingresos por comisiones	31.544	26.640

	30-09-2014	30-09-2013
	MM$	MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.953)	(1.693)
Comisiones por operación con valores	(589)	(460)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	(319)	(257)
Comisiones por cauciones recibidas	(19)	(68)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	(463)	(283)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos de inversión	(1.068)	(522)
Otras comisiones	(380)	(305)
Totales de gastos por comisiones	(4.791)	(3.588)

(27) Resultado de operaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Cartera de negociación	17.148	17.447
Contratos de instrumentos derivados de negociación	(15.090)	(2.477)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	359	724
Resultado neto de otras operaciones	-	38
Totales	2.417	15.732

(28) Resultado de cambio neto

El detalle del resultado de cambio neto al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	17.143	8.929
Otros resultados de cambio	764	572
Subtotales	17.907	9.501
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	15.110	5.328
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(11.636)	(4.165)
Subtotales	3.474	1.163
Totales	21.381	10.664

(29) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado al tercer trimestre del 2014 y 2013 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
30-09-2014	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	(8)	(10.495)	-	-	-	(10.503)
- Provisiones grupales	-	-	(145)	(873)	(28)	(1.046)
Resultado por constitución de provisiones	(8)	(10.495)	(145)	(873)	(28)	(11.549)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales		-	-	-	456	456
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	456	456
Recuperación de activos castigados	-	380	-	243	-	623
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(1)	(1.572)	(485)	(41)	192	(1.907)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(9)	(11.687)	(630)	(671)	620	(12.377)

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
30-09-2013	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(5.115)	-	-	(856)	(5.971)
- Provisiones grupales	-	-	-	(456)	-	(456)
Resultado por constitución de provisiones	-	(5.115)	-	(456)	(856)	(6.427)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	16	-	-	-	-	16
- Provisiones grupales	-	-	12	-	21	33
Resultado por liberación de provisiones	16	-	12	-	21	49
Recuperación de activos castigados	-	441	402	292	-	1.135
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(7)	(2.806)	(606)	(60)	(156)	(3.635)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	9	(7.480)	(192)	(224)	(991)	(8.878)

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

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Remuneraciones del personal	(29.045)	(25.764)
Indemnización por años de servicio	(574)	(765)
Gastos de capacitación	(169)	(144)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Otros gastos del personal:	**(3.696)**	**(3.196)**
Aporte a servicio de bienestar	(711)	(645)
Bonificaciones	(1.066)	(954)
Seguro de desempleo	(367)	(354)
Asignación movilización	(77)	(72)
Otros aportes	(92)	(84)
Otros gastos	(1.383)	(1.087)
Totales	(33.484)	(29.869)

(31) Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2014	30-09-2013
	MM$	MM$
Gastos generales de administración:	**(11.557)**	**(10.926)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.002)	(854)
Arriendo de oficinas	(2.131)	(1.773)
Arriendo de equipos	(86)	(231)
Primas de seguros	(209)	(195)
Materiales de oficina	(325)	(354)
Gastos de informática y comunicaciones	(4.952)	(4.751)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(331)	(361)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(135)	(117)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(94)	(84)
Gastos judiciales y notariales	(238)	(241)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(510)	(414)
Multa aplicada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (*)	-	(9)
Otros gastos generales de administración	(1.544)	(1.542)
Servicios subcontratados	**(1.186)**	**(794)**
Remuneración del directorio	**(500)**	**(314)**
Publicidad y propaganda	**(2.243)**	**(2.218)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(1.765)**	**(1.663)**
Totales	(17.251)	(15.915)

(*) Durante el ejercicio 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras cursó multa ascendente a MM$9 por no cumplimiento del encaje reglamentario determinado por el Banco.

(32) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 30 de septiembre de 2014 y 2013, se detallan a continuación:

	30-09-2014	30-09-2013
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(1.439)	(1.441)
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortización de intangibles	(1.298)	(1.731)
Totales	(2.737)	(3.172)

(b) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	30-09-2014	30-09-2013
	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 2014 y 2013 al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, respectivamente, 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 2013	26.608	7.791	-	34.399
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.950	2.156	-	4.106
Bajas y ventas del ejercicio	(392)	-	-	(392)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	28.166	9.947	-	38.113
Saldos al 1 de enero de 2014	28.166	9.947	-	38.113
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del período	1.439	1.298	-	2.737
Bajas y ventas del ejercicio	(54)	-	-	(54)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	29.551	11.245	-	40.796

(33) Otros ingresos y gastos operacionales

(a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	586	2.386
Otros ingresos	-	-
Subtotales	586	2.386
Liberación de provisiones por contingencias:		
Provisiones por riesgo país	17	15
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	17	15
Otros ingresos:		
Utilidad por venta de activo fijo	-	122
Recuperación de gastos	1.184	1.057
Ingresos leasing	129	158
Ingresos VISA	401	298
Otros ingresos operacionales	326	267
Subtotales	2.040	1.902
Totales	2.643	4.303

(33) Otros ingresos y gastos operacionales, continuación

(b) Otros gastos operacionales

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(52)	(28)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(51)	(138)
Subtotales	(103)	(166)
Provisiones por contingencias:		
Provisión por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros gastos:		
Perdidas por venta de activo fijo	-	-
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(1.365)	(1.180)
Gastos tarjetas de crédito	(799)	(653)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(795)	(698)
Servicios a clientes	(126)	(105)
Deterioro de bienes recuperados leasing	-	-
Otros gastos por operación leasing	(116)	(183)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(252)	(212)
Castigos de activo fijo	-	(5)
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(163)	(155)
Otros gastos	(363)	(346)
Subtotales	(3.979)	(3.537)
Totales	(4.082)	(3.703)

(34) Operaciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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°24(b).

(a) Créditos con partes relacionadas

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

	30-09-2014				31-12-2013			
	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	48.653	31.078	2	79.733	38.888	30.679	2	69.569
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	95	95	-	-	136	136
Colocaciones brutas	48.653	31.078	97	79.828	38.888	30.679	138	69.705
Provisión sobre colocaciones	(328)	(18)	-	(346)	(435)	(10)	-	(445)
Colocaciones netas	48.325	31.060	97	79.482	38.453	30.669	138	69.260
Créditos contingentes:								
Comerciales	1.443	3.627	-	5.070	1.400	3.628	-	5.028
Total créditos contingentes	1.443	3.627	-	5.070	1.400	3.628	-	5.028
Provisiones sobre créditos contingentes	(20)	(2)	-	(22)	(19)	(2)	-	(21)
Colocaciones contingentes netas	1.423	3.625	-	5.048	1.381	3.626	-	5.007
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los valores razonables de las garantías recibidas por el Banco destinados a asegurar el cobro de los créditos otorgados a partes relacionadas ascienden a MM$72.182 y MM$59.341, respectivamente.

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2014 y 2013:

30-09-2014	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	477	-
		Custodia	25	-
		Seguros	(43)	-
		Acceso a canales	361	-
		Seguro de salud y vida	(984)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	311	-
		Cesión de derechos en contrato de leasing financiero inmobiliario	-	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(463)	-
		Compraventa moneda extranjera	(4)	-
		Intermediación de operaciones a término	207.078	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	-	-
		Compraventa moneda extranjera	1.006	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(151)	-
		Asesoría Administrativa	-	-
		Auditoría interna	(19)	-
		Compraventa moneda extranjera	1.629	-
BICE Chileconsult Asesoría Financieras Ltda.	Matriz común	Asesoría financiera	(40)	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas de fondos de inversión	(1.068)	-
		Intermediación de operaciones a término	2.202	-
BICECORP SA	Matriz	Intermediación de operaciones a término	95.676	-
		Asesoría Financiera	16	-
Securitizadora Bice SA.	Matriz común	Op de financiamiento-venta con retrocompra	14.475	-
BICE Carteras S.A.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	105.792	-
		Compraventa moneda extranjera	-	-
Rentas y Títulos Ltda	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	8.969	-
		Intermediación de operaciones a plazo	-	-
Forestal Bureo SA	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	30.961	-
		Compraventa moneda extranjera	-	-
Inversiones CMPC S.A.	Por propiedad	Op de financiamiento-venta con retrocompra	333.706	-
Inmobiliaria y Forestal Chigualoco Ltda	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	1.375	-
Empresas CMPC S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	4.093	-
CMPC Maderas SA.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	50	-
Forestal O'Higgins SA.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Forestal Peumo	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	49	-
Forestal Mininco S.A.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	40	-
Coindustria Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	128	-
BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipoteca	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	4.037	-
Inmobiliaria Rapel S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	159	-
Compañía Industrial El Volcan S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	768	-
Forestal Constructora y Comercial del Pacifico Sur	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Matriz común	Op de financiamiento-venta con retrocompra	-	-

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

30-09-2013	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones	Importe de los saldos pendientes
			MM$	MM$
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	517	-
		Custodia	3	-
		Seguros	(39)	-
		Acceso a canales	348	-
		Seguro de salud y vida	(943)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	259	-
		Cesión de derechos en contrato de leasing financiero inmobiliario	16.154	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(283)	-
		Compraventa moneda extranjera	7	-
		Intermediación de operaciones a término	141.083	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	-	-
		Compraventa moneda extranjera	231	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(117)	-
		Asesoría Administrativa	(6)	-
		Auditoría interna	(41)	-
		Compraventa moneda extranjera	1.021	-
BICE Chileconsult Asesoría Financieras Ltda.	Matriz común	Asesoría financiera	-	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por colocación de cuotas de fondos de inversión	(522)	-
		Intermediación de operaciones a término	-	-
BICECORP SA	Matriz	Intermediación de operaciones a término	44.171	-
		Asesoría Financiera	4	-
Securitizadora Bice SA.	Matriz común	Op de financiamiento-venta con retrocompra	504	-
BICE Carteras S.A.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	4.524.784	-
		Compraventa moneda extranjera	7.525	-
Rentas y Títulos Ltda	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	12.865	-
		Intermediación de operaciones a plazo	-	-
Forestal Bureo SA	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	459	-
		Compraventa moneda extranjera	8	-
Inversiones CMPC S.A.	Por propiedad	Op de financiamiento-venta con retrocompra	513.718	-
Inmobiliaria y Forestal Chigualoco Ltda	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	16.287	-
Empresas CMPC S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
CMPC Maderas SA.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	84	-
Forestal O'Higgins S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	987	-
Forestal Peumo	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Forestal Mininco S.A.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	28	-
Coindustria Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipoteca	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	1.885	-
Inmobiliaria Rapel S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Compañía Industrial El Volcan S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Forestal Constructora y Comercial del Pacifico Sur	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	4.729	-
BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Matriz común	Op de financiamiento-venta con retrocompra	23.704	-

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	242	170
Otros activos	-	-
Totales Activos	242	170
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	298	358
Depósitos a la vista	13.482	26.090
Depósitos y otras captaciones a plazo	45.631	37.935
Ventas con pactos	8.005	56.535
Otros pasivos	-	-
Totales Pasivos	67.416	120.918
Totales	(67.174)	(120.748)

(d) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2014 y 2013:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30-09-2014		30-09-2013	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	4.070	(1.742)	3.359	(1.117)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	788	(1.531)	776	(1.069)
Utilidad y pérdida por negociación	242	(290)	308	(322)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	38	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	(1.009)	-	(958)
Otros ingresos y gastos	542	(1.094)	491	(1.372)
Totales	5.642	(5.666)	4.972	(4.838)

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(e) Contratos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2014 y 2013:

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 2014 MM$	Monto en resultado 2013 MM$
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p11	19,60		Mensual	(8)	(19)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	115,50		Mensual	(25)	(20)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p7	115,50		Mensual	(25)	(16)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	254,80		Mensual	(55)	(53)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(55)	(53)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		104	Mensual	(39)	(38)
Inversiones El Raulí S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14 a 19	2.839,22		Mensual	(604)	(580)
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Arrendatario Isidora Goyonechea 3120 p9	447,17		Mensual	(16)	-
Securitizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	32,55		Mensual	6	7
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p4 y 5	29,48		Mensual	6	6
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	14	13
BICE Factoring S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	38	36
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	25	22
BICECORP S.A.	Arrendador Teatinos 220 p4	12,00		Mensual	1	-
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen asociado a créditos hipotecarios otorgados y administrados por Banco BICE	0,0057% sobre el monto asegurado			-	-

(f) Remuneraciones al Directorio y personal clave del Banco al 30 de septiembre de 2014 y 2013:

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.388	1.342
Remuneración del Directorio	500	314
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	1.888	1.656

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 2014 y 2013 las sumas de MM$500 y MM$314 respectivamente.

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(g) Entidades del grupo

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

	Participación	
	2014	2013
	%	%
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 2014 y 2013, 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 financieros a valor razonable

A continuación se resumen los valores razonables al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 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).

(35) Activos y pasivos financieros a valor razonable, continuación

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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	
	30-09-2014	**31-12-2013**
	MM$	MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	210.818	323.488
Contratos de derivados financieros	43.770	20.360
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	113.972	64.017
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	58.497	26.409

(b) **Activos y pasivos financieros que no se presentan a valor razonable en el Estado 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.

(35) Activos y pasivos financieros a valor razonable, continuación

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	30-09-2014		31-12-2013	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	475.640	475.640	396.196	396.196
Operaciones con liquidación en curso	116.156	116.156	88.898	88.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.855	1.855	-	-
Adeudado por bancos	6.253	6.240	6.184	6.089
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.567.987	3.607.057	3.218.465	3.190.655
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	694.598	694.598	588.348	588.348
Operaciones con liquidación en curso	76.251	76.251	34.348	34.348
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	38.731	38.720	116.586	116.566
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.160.508	2.167.179	2.136.853	2.136.443
Obligaciones con bancos	131.900	131.341	140.236	139.742
Instrumentos de deuda emitidos	811.602	836.048	557.750	565.448
Otras obligaciones financieras	171.477	165.137	171.839	164.674

(36) Administración 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.

(36) Administración del riesgo, continuación

(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.

(36) Administración del riesgo, continuación

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 Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado.

(36) Administración del riesgo, continuación

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.

(36) Administración del riesgo, continuación

b.2.1 Valor en riesgo (VaR), continuación

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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Antecedentes	**30-09-2014**	**31-12-2013**
	MM$	MM$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de interés	5.355	6.692
Riesgo de moneda	133	297
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación	5.488	6.989
Exposición de corto plazo del Libro de Banca (C40)		
Riesgo de Tasa	7.961	7.916
Riesgo de Reajustabilidad	5.193	2.615
Exposición total de corto plazo del Libro de Banca	13.154	10.531
Exposición de largo plazo del Libro de Banca (C40)	34.714	30.267

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.

(36) Administración del riesgo, continuación

(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 financiero 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.

(36) Administración del riesgo, continuación

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.

(36) Administración del riesgo, continuación

c.1.4 Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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:

		30-09-2014		31-12-2013	
Componente:	**Nota**	**Máxima exposición bruta**	**Máxima exposición neta**	**Máxima exposición bruta**	**Máxima exposición neta**
		MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	475.640	475.640	396.196	396.196
Operaciones con liquidación en curso	6	116.156	116.156	88.898	88.898
Instrumentos para negociación	7	210.818	210.818	323.488	323.488
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	1.855	1.855	-	-
Contratos de derivados financieros	9	43.770	43.770	20.360	20.360
Adeudado por bancos	10	6.253	6.223	6.184	6.162
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.567.987	3.524.044	3.218.465	3.183.223
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	113.972	113.972	64.017	64.017
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Otros activos	17	122.044	122.024	88.685	88.650
Créditos contingentes	23	978.914	973.654	973.492	967.804
Totales		5.637.409	5.588.156	5.179.785	5.138.798

Garantías

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM$2.355.110 y MM$1.984.720, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

(36) Administración del riesgo, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30-09-2014	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	6.252	-	-	6.252
Subtotales	6.252	-	-	6.252
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.838.170	117.699	30.295	2.986.164
Clasificación Grupal	578.118	-	3.705	581.823
Subtotales	3.416.288	117.699	34.000	3.567.987
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-
Totales	3.422.540	117.699	34.000	3.574.239

31-12-2013	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	6.181	-	-	6.181
Subtotales	6.181	-	-	6.181
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.606.548	91.394	26.237	2.724.179
Clasificación Grupal	491.307	-	2.979	494.286
Subtotales	3.097.855	91.394	29.216	3.218.465
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-
Totales	3.104.036	91.394	29.216	3.224.646

(36) Administración del riesgo, continuación

c.1.6 Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	30-09-2014			
	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	63.689	854	36	64.579
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	63.689	854	36	64.579

	31-12-2013			
	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	42.841	2.694	38	45.573
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	42.841	2.694	38	45.573

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$21.324 y MM$31.212, 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.

(36) Administración del riesgo, continuación

La Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado ha incorporado una nueva herramienta de gestión de liquidez, la cual forma parte de la Política de Liquidez, y fue aprobada en Sesión de Directorio n° 423. Esta herramienta consiste en un flujo de caja diario normal de liquidez, modelado de acuerdo al comportamiento histórico de pasivos y proyección de crecimiento de activos. Con ello se pretende determinar de manera sistémica la gestión diaria que debe hacer el Banco en materia de renovación de pasivos, distinguiendo entre mayoristas y minoristas. Asimismo, se fijan límites internos de flujo de caja mínimo a 30 días en moneda nacional y extranjera de acuerdo a este escenario normal de liquidez.

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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descalces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	30-09-2014					31-12-2013				
	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	1.272.058	1.537.552	(265.494)	343.408	77.914	1.137.714	1.336.536	(198.822)	308.846	110.024
plazo hasta 90 días	1.850.869	2.423.069	(572.200)	686.816	114.616	1.698.594	2.211.754	(513.160)	617.692	104.532
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	305.838	307.755	(1.917)	343.408	341.491	200.103	235.487	(35.384)	308.846	273.462

(36) Administración del riesgo, continuación

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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

30-09-2014	**US$** MM$	**Euros** MM$	**Yenes** MM$	**Libras** MM$	**Otras monedas extranjeras** MM$	**UF** MM$	**Pesos** MM$
Disponibles	145.422	10.010	85	308	39	-	319.776
Transacciones con liquidación en curso	34.146	1.198	-	31	3	-	80.778
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	82.045	128.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	1.855
Contratos de derivados financieros	604.143	3.775	-	1.983	260	224.296	907.044
Adeudados por bancos	6.223	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	702.782	3.817	29	1.017	34	1.633.241	1.183.124
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	24.541	89.431
Otros activos	5.992	159	-	2	-	1	245.595
Créditos contingentes	105.562	9.525	901		-	195.608	667.318
Total activos	1.604.270	28.484	1.015	3.341	336	2.159.732	3.623.694
Depósitos a la vista	(150.421)	(12.374)	(80)	(327)	(32)	(42.700)	(488.664)
Transacciones con liquidación en curso	(15.803)	(321)	-	-	-	-	(60.127)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(38.731)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(198.523)	(1.718)	-	-	-	(656.396)	(1.303.871)
Contratos de derivados financieros	(737.676)	(4.017)	-	(1.983)	(260)	(326.092)	(686.200)
Obligaciones con bancos	(130.065)	(753)	(29)	(1.019)	(34)	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(108.723)	-	-	-	-	(672.081)	(30.798)
Otras obligaciones financieras	(149.335)	-	-	-	-	(20.370)	(1.772)
Otros pasivos	(9.484)	-	-	-	-	(2)	(243.004)
Pasivos contingentes	(72.382)	(9.525)	(901)	-	-	(171.089)	(50.646)
Total pasivos	(1.572.412)	(28.708)	(1.010)	(3.329)	(326)	(1.888.730)	(2.903.813)
Posición neta activo (pasivo)	31.858	(224)	5	12	10	271.002	719.881

(36) Administración del riesgo, continuación

31-12-2013	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras monedas extranjeras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	68.403	9.736	65	-	44	-	317.948
Transacciones con liquidación en curso	30.877	1.720	200	113	-	-	55.988
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	117.527	205.961
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	482.333	12.645	-	2.082	-	367.015	1.049.942
Adeudados por bancos	6.162	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	665.583	1.820	40	814	-	1.402.532	1.112.434
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	11.494	52.523
Otros activos	1.589	313	-	-	-	1	179.278
Créditos contingentes	103.820	12.867	1.434	-	306	198.549	656.516
Total activos	1.358.767	39.101	1.739	3.009	350	2.097.118	3.630.590
Depósitos a la vista	(104.178)	(9.241)	(59)	(59)	(30)	(29.819)	(444.962)
Transacciones con liquidación en curso	(5.079)	(1.429)	-	(30)	-	-	(27.810)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(116.586)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(145.454)	(1.639)	-	-	-	(698.566)	(1.291.194)
Contratos de derivados financieros	(650.768)	(12.487)	-	(2.082)	-	(432.797)	(821.932)
Obligaciones con bancos	(137.746)	(1.418)	(240)	(832)	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(64.451)	-	-	-	-	(493.299)	-
Otras obligaciones financieras	(146.293)	-	-	-	-	(22.802)	(2.744)
Otros pasivos	(4.617)	-	-	-	-	(293)	(163.035)
Pasivos contingentes	(74.460)	(12.867)	(1.434)	-	(306)	(185.622)	(61.828)
Total pasivos	(1.333.046)	(39.081)	(1.733)	(3.003)	(336)	(1.863.198)	(2.930.091)
Posición neta activo (pasivo)	25.721	20	6	6	14	233.920	700.499

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),

(36) Administración del riesgo, continuación

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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$5.355 y MM$6.692, para el riesgo de moneda era de MM$133 y MM$297, 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.

c.3.3 Otros riesgos de precio, 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. 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 y de Mercado.

(36) Administración del riesgo, continuación

c.4 Riesgo operacional

Es el riesgo de que por fallas humanas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, el Banco presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continua sobre la exposición a los riesgos. Para ello, el Banco ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

c.5 Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

El Banco utiliza modelos para proyectar los impactos de los prepagos de créditos hipotecarios financiados por mutuos. Para el resto de los créditos de largo plazo, no se estima el impacto de prepago por poseer la mayoría cláusulas de prepago. Dichos modelos son de predicción estadística, que permiten inferir qué sucederá con el prepago de mutuos hipotecarios de Banco BICE, dadas las tasas de prepago históricas de letras del Banco BICE clasificadas por emisión y por vencimiento. De esta manera se estima con cierto nivel de confianza las tasas de prepago de propia emisión del Banco, por rango de emisión y por plazo de vencimiento.

c.6 Requerimientos de capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

(a) Se 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.

(36) Administración del riesgo, continuación

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	30-09-2014		31-12-2013	
	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	475.640	627	396.196	1.854
Operaciones con liquidación en curso	116.156	61.098	88.898	13.522
Instrumentos para negociación	210.818	45.631	323.488	57.562
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.855	1.855	-	-
Contratos de derivados financieros	90.501	63.557	58.732	32.933
Adeudados por bancos	6.223	6.222	6.162	6.159
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.524.044	3.334.790	3.183.223	3.026.247
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	113.972	7.313	64.017	4.828
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	916	916	916	916
Intangibles	2.113	2.113	2.131	2.131
Activo fijo	23.396	23.396	20.549	20.549
Impuestos corrientes	28	3	993	99
Impuestos diferidos	103.252	10.325	67.942	6.794
Otros activos	122.044	122.044	88.650	88.650
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	541.768	325.060	527.731	316.639
Total activos ponderados por riesgo	5.332.726	4.004.950	4.829.628	3.578.883

	30-09-2014		31-12-2013	
	Monto	**Razón**	**Monto**	**Razón**
	MM$	%	MM$	%
Capital Básico	348.149	6,53	323.189	6,69
Bonos Subordinados	160.486	-	106.582	-
Provisiones adicionales	23.273	-	21.367	-
Goodwill	-	-	-	-
Patrimonio atribuible a interes no controlador	24	-	22	-
Patrimonio Efectivo	**531.932**	**13,28**	**451.160**	**12,61**

(37) Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

30-09-2014	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$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	475.640	-	-	-	475.640	-	-	-	475.640
Operaciones con liquidación en curso	-	116.156	-	-	116.156	-	-	-	116.156
Instrumentos para negociación	-	210.818	-	-	210.818	-	-	-	210.818
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	1.855	-	-	1.855	-	-	-	1.855
Contratos de derivados financieros	-	2.265	2.570	1.792	6.627	7.801	29.342	37.143	43.770
Adeudado por bancos	-	1	5.083	1.169	6.253	-	-	-	6.253
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	355.052	334.412	810.104	1.499.568	964.612	1.011.873	1.976.485	3.476.053
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	113.972	-	-	113.972	-	-	-	113.972
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	475.640	800.119	342.065	813.065	2.430.889	972.413	1.041.215	2.013.628	4.444.517
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	694.598	-	-	-	694.598	-	-	-	694.598
Operaciones con liquidación en curso	-	76.251	-	-	76.251	-	-	-	76.251
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	38.731	-	-	38.731	-	-	-	38.731
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	509.502	568.782	905.062	1.983.346	139.960	31.948	171.908	2.155.254
Contratos de derivados financieros	-	3.500	7.211	3.873	14.584	12.671	31.242	43.913	58.497
Obligaciones con bancos	-	6.258	41.696	77.962	125.916	5.984	-	5.984	131.900
Instrumentos de deuda emitidos	-	99.131	672	29.221	129.024	255.619	426.959	682.578	811.602
Otras obligaciones financieras	-	6.525	18.925	12.106	37.556	91.493	42.428	133.921	171.477
Total pasivos	694.598	739.898	637.286	1.028.224	3.100.006	505.727	532.577	1.038.304	4.138.310

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

(37) Vencimiento de activos y pasivos, continuación

31-12-2013	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$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	396.196	-	-	-	396.196	-	-	-	396.196
Operaciones con liquidación en curso	-	88.898	-	-	88.898	-	-	-	88.898
Instrumentos para negociación	-	323.488	-	-	323.488	-	-	-	323.488
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	1.598	942	3.642	6.182	5.332	8.846	14.178	20.360
Adeudado por bancos	-	3	544	5.637	6.184	-	-	-	6.184
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	332.728	328.851	707.851	1.369.430	918.664	857.334	1.775.998	3.145.428
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	64.017	-	-	64.017	-	-	-	64.017
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	396.196	810.732	330.337	717.130	2.254.395	923.996	866.180	1.790.176	4.044.571
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	588.348	-	-	-	588.348	-	-	-	588.348
Operaciones con liquidación en curso	-	34.348	-	-	34.348	-	-	-	34.348
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	116.586	-	-	116.586	-	-	-	116.586
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	600.195	619.740	868.009	2.087.944	43.734	-	43.734	2.131.678
Contratos de derivados financieros	-	1.070	3.154	3.811	8.035	7.121	11.253	18.374	26.409
Obligaciones con bancos	-	27.940	21.550	90.746	140.236	-	-	-	140.236
Instrumentos de deuda emitidos	-	112.266	810	2.398	115.474	193.325	248.951	442.276	557.750
Otras obligaciones financieras	-	9.731	20.178	12.504	42.413	85.498	43.928	129.426	171.839
Total pasivos	588.348	902.136	665.432	977.468	3.133.384	329.678	304.132	633.810	3.767.194

(*) 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 2014 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (23 de octubre de 2014) 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)

Estados Financieros Intermedios al
30 de Septiembre de 2014

HSBC BANK (CHILE)

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados del Periodo

Estados de Otros Resultados Integrales del Periodo

Estados de Flujo de Efectivo

Estados de Cambio en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

MM$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera

ACTIVOS

	30 Septiembre 2014 MM$	31 Diciembre 2013 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	215,457	201,866	208,330
Operaciones con liquidación en curso	342,799	73,298	151,592
Instrumentos para negociación	5,467	2,217	49,237
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	231,599	132,921	128,223
Adeudados por bancos	1,229	13,536	12,774
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	235,786	209,455	235,351
Instrumentos de inversión disponible para la venta	451,234	420,644	472,854
Inversiones en sociedades	137	137	137
Intangibles	320	811	984
Activo fijo	1,809	1,991	2,018
Impuestos corrientes	1,010	948	794
Impuestos diferidos	4,134	3,856	3,631
Otros activos	709	717	679
Total Activos	**1,491,690**	**1,062,397**	**1,266,604**

PASIVOS

	30 Septiembre 2014 MM$	31 Diciembre 2013 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	114,486	113,040	89,517
Operaciones con liquidación en curso	341,199	63,219	149,027
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	5,078	69,457
Depósitos y otras captaciones a plazo	692,386	638,811	702,303
Contratos de derivados financieros	239,168	136,877	131,213
Obligaciones con bancos	-	-	25,003
Otras obligaciones financieras	1,207	6,274	4,868
Impuestos diferidos	1,607	1,381	1,094
Provisiones	3,454	4,103	3,103
Otros pasivos	1,961	1,836	2,837
Total Pasivos	**1,395,468**	**970,619**	**1,178,422**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92,032	92,032	92,032
Reservas			
Cuentas de valoración	5,529	2,062	752
Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	(2,316)	(5,371)	(5,371)
Utilidad (pérdida) del periodo	977	3,055	769
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**96,222**	**91,778**	**88,182**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,491,690**	**1,062,397**	**1,266,604**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2014 MM$	**30 Septiembre 2013 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	29,306	24,911
Gastos por intereses y reajustes	(16,969)	(15,783)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**12,337**	**9,128**
Ingresos por comisiones y servicios	2,471	2,717
Gastos por comisiones y servicios	(616)	(752)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**1,855**	**1,965**
Utilidad neta de operaciones financieras	(691)	(1,436)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	3,724	5,264
Otros ingresos operacionales	43	151
Total ingresos operacionales	**17,268**	**15,072**
Provisiones por riesgo de crédito	(5,767)	(1,489)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**11,501**	**13,583**
Remuneraciones y gastos del personal	(5,821)	(6,159)
Gastos de administración	(4,781)	(4,964)
Depreciaciones y amortizaciones	(834)	(964)
Otros gastos operacionales	(110)	(48)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(11,546)**	**(12,135)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(45)**	**1,448**
Resultado por inversiones en sociedades	16	12
Resultado antes de impuesto a la renta	**(29)**	**1,460**
Impuesto a la renta	1,006	(691)
Resultado de operaciones continuas	**977**	**769**
Resultado de operaciones descontinuadas	**-**	**-**
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**977**	**769**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**977**	**769**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**977**	**769**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	3,467	939
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	**4,444**	**1,708**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo

	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	977	769
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	834	964
Provisiones por activos riesgosos	5,767	1,489
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	(16)	(12)
Ajuste de Instrumentos de negociación	(35)	2,461
Pérdida en venta de activos fijos	-	3
(Utilidad) pérdida de cambio	(3,724)	(5,264)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	(1,006)	691
Ingreso neto por comisiones	(1,855)	(1,965)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(12,337)	(9,128)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1,976	733
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	12,398	13,084
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(30,635)	17,117
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(30,458)	(6,650)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	58,550	151,089
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	1,715	(81,654)
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(3,027)	(47,336)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	(5,077)	67,032
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	2	25,003
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(5,053)	1,083
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	3,613	2,646
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	4,222	727
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	16	12
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	22,187	19,684
Intereses pagados	(20,989)	(12,424)
Comisiones recibidas	2,471	2,717
Comisiones pagadas	(616)	(752)
Impuestos recuperados (pagados) netos	(381)	-
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**(481)**	**142,119**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo	(162)	(57)
Venta Activo Fijo	1	19
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**(161)**	**(38)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	**-**	**-**
Variación efectivo y durante el periodo	**(642)**	**142,081**
Saldo inicial del efectivo	248,305	232,381
Saldo final del efectivo	**247,663**	**374,462**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio

			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 2013	**92,032**	**(187)**	**(6,209)**	**838**	**-**	**(5,371)**	**86,474**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	838	(838)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	939	-	-	-		939
Inversión disponible para la venta	-	-	-	769	-	769	769
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2013	**92,032**	**752**	**(5,371)**	**769**	**-**	**(4,602)**	**88,182**
Saldos al 1 de Octubre de 2013	**92,032**	**752**	**(5,371)**	**769**	**-**	**(4,602)**	**88,182**
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1,310	-	-	-	-	1,310
Utilidad del periodo	-	-	-	2,286	-	2,286	2,286
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	**92,032**	**2,062**	**(5,371)**	**3,055**	**-**	**(2,316)**	**91,778**
Saldos al 1 de Enero de 2014	**92,032**	**2,062**	**(5,371)**	**3,055**	**-**	**(2,316)**	**91,778**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	3,055	(3,055)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	3,467	-	-	-	-	3,467
Utilidad del periodo	-	-	-	977	-	**977**	977
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2014	**92,032**	**5,529**	**(2,316)**	**977**	**-**	**(1,339)**	**96,222**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

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 de autorización de existencia y extracto de los estatutos de HSBC Bank (Chile)" 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 Piso 23, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables (el compendio) impartido por la Superintendencia, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros intermedios se han preparado en concordancia con lo establecido en la NIC 34 sobre "información financiera intermedia" y contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, cambios en el patrimonio y en flujo de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

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.

(d) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades que realiza el Banco, las transacciones no tienen un carácter estacional.

Nota 2 Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 30 de Septiembre 2014, no han ocurridos cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Con respecto a estimaciones contables, es importante señalar que con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley 20.780 en el Diario Oficial introduciendo diversos ajustes en el sistema tributario. En la nueva Ley de Impuestos a la Renta, se señala que se modifican las tasas del Impuesto de primera categoría conforme a la siguiente tabla:

Año	Tasa
2014	21.0%
2015	22.5%
2016	24.0%
2017	25.5%
2018	27.0%

El efecto en resultados del periodo en impuestos diferidos por el cambio significó un abono de MM$ 322.

El efecto en cuentas de valoración del patrimonio el cambio de impuestos diferidos significó un cargo de MM$ 70.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 3 Hechos Relevantes

2013

Con fecha 24 de Abril de 2013 HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: José Manuel Domínguez Díaz-Ceballos, Alan Beattie, David Kenney, Carlos Solorzano Echanique y Cristián Correa Le-Fort.

2014

HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2014 se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Eddie Norton, Gabriel Martino, José Manuel Domínguez Díaz-Ceballos, Ricardo Tzichinovsky y Cristián Correa Le-Fort.

La presente comunicación se efectúa en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

En sesión de Directorio de HSBC Bank (Chile) celebrada el 14 de Agosto de 2014, se dio cuenta de la renuncia al Directorio de don José Manuel Domínguez, nombrándose como nuevo Director en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Leslie Hemery.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios

Los segmentos de negocios son determinados 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.

Es importante notar que a partir de 2014, el Banco ha decidido no reportar información de segmento PFS (personas naturales) debido a que su tamaño en cuanto a resultados e ítems en el balance son insignificantes. Los saldos y resultados han sido asignados al segmento CMB. Para efectos comparativos en la presentación de éstos Estados Financieros, se efectuó el mismo cambio en 2013.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados

Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2014	GBM MM$	CMB MM$	Total MM$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	27,352	1,954	29,306
Gastos por intereses y reajustes	(18,030)	1,061	(16,969)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**9,322**	**3,015**	**12,337**
Ingresos por comisiones y servicios	2,174	297	2,471
Gastos por comisiones y servicios	(561)	(55)	(616)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**1,613**	**242**	**1,855**
Utilidad neta de operaciones financieras	(588)	(103)	(691)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	3,166	558	3,724
Otros ingresos operacionales	37	6	43
Total ingresos operacionales	**13,550**	**3,718**	**17,268**
Provisiones por riesgo de crédito	439	(6,206)	(5,767)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**13,989**	**(2,488)**	**11,501**
Remuneraciones y gastos del personal	(4,043)	(1,778)	(5,821)
Gastos de administración	(3,143)	(1,638)	(4,781)
Depreciaciones y amortizaciones	(532)	(302)	(834)
Otros gastos operacionales	(78)	(32)	(110)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(7,795)**	**(3,751)**	**(11,546)**
RESULTADO OPERACIONAL	**6,194**	**(6,239)**	**(45)**
Resultado por inversiones en sociedades	11	5	16
Resultado antes de impuesto a la renta	**6,205**	**(6,234)**	**(29)**
Impuesto a la renta	(533)	1,539	1,006
Resultado de operaciones continuas	5,673	(4,696)	977
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**5,673**	**(4,696)**	**977**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2013	GBM MM$	CMB MM$	Total MM$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	22,417	2,494	24,911
Gastos por intereses y reajustes	(17,216)	1,433	(15,783)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**5,201**	**3,927**	**9,128**
Ingresos por comisiones y servicios	1,985	732	2,717
Gastos por comisiones y servicios	(700)	(52)	(752)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**1,285**	**680**	**1,965**
Utilidad neta de operaciones financieras	(1,212)	(224)	(1,436)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,443	821	5,264
Otros ingresos operacionales	127	24	151
Total ingresos operacionales	**9,845**	**5,227**	**15,072**
Provisiones por riesgo de crédito	39	(1,528)	(1,489)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**9,884**	**3,699**	**13,583**
Remuneraciones y gastos del personal	(4,407)	(1,752)	(6,159)
Gastos de administración	(3,163)	(1,801)	(4,964)
Depreciaciones y amortizaciones	(629)	(335)	(964)
Otros gastos operacionales	(31)	(17)	(48)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(8,230)**	**(3,904)**	**(12,135)**
RESULTADO OPERACIONAL	**1,654**	**(205)**	**1,448**
Resultado por inversiones en sociedades	8	4	12
Resultado antes de impuesto a la renta	**1,662**	**(201)**	**1,460**
Impuesto a la renta	(592)	(99)	(691)
Resultado de operaciones continuas	**1,070**	**(300)**	**769**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**1,070**	**(300)**	**769**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

c) Activos y Pasivos,

Los criterios de contabilización de las transacciones entre segmento, es igual a la contabilización definida por el banco.

30 Septiembre 2014	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo del segmento	1,320,469	163,102	1,483,571
Activos no incorporados en segmentos	5,751	2,368	8,119
Pasivo del segmento	1,254,248	134,198	1,388,446
Pasivos no incorporados en segmentos	4,974	2,048	7,022

31 Diciembre 2013	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo del segmento	916,518	137,419	1,053,937
Activos no incorporados en segmentos	5,729	2,731	8,460
Pasivo del segmento	850,859	112,440	963,299
Pasivos no incorporados en segmentos	4,957	2,363	7,320

d) Otra información de segmentos

30 Septiembre 2014	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo fijo	891	918	1,809
Intangibles	158	162	320
Instrumentos para negociación	5,467	-	5,467

31 Diciembre 2013	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo fijo	1,327	664	1,991
Intangibles	541	270	811
Instrumentos para negociación	2,217	-	2,217

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	339	160
Depósitos en el Banco Central de Chile	156,942	192,399
Depósitos bancos nacionales	1,020	45
Depósitos en el exterior	57,156	15,726
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	**215,457**	**208,330**
Operaciones con liquidación en curso neta	1,600	2,565
Instrumentos financieros de alta liquidez	30,606	163,567
Subtotal	**32,206**	**166,132**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**247,663**	**374,462**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$ 30.606 (MM$163.567 en Septiembre 2013) 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 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	1,523	1,392
Fondos por recibir	341,276	150,200
Subtotal - Activos	**342,799**	**151,592**
Pasivos		
Fondos por entregar	(341,199)	(149,027)
Subtotal - Pasivos	**(341,199)**	**(149,027)**
Operaciones con liquidación en curso netas	**1,600**	**2,565**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

	Valor razonable				
30 Septiembre 2014	**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	(920)	(133)	2,295	127,922	(126,680)
Swap de tasas de interés	(329)	(1,346)	14,074	88,382	(75,983)
Swap de monedas y tasas	(4,400)	(5,317)	(11,493)	15,295	(36,505)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(5,649)**	**(6,796)**	**4,876**	**231,599**	**(239,168)**

	Valor razonable				
31 Diciembre 2013	**Menos de tres meses MM$**	**Entre tres meses y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	1,736	1,331	867	79,381	(75,448)
Swap de tasas de interés	1,041	(3,438)	8,821	45,434	(39,009)
Swap de monedas y tasas	(131)	(3,023)	(11,159)	8,106	(22,419)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**2,646**	**(5,130)**	**(1,471)**	**132,921**	**(136,877)**

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.

Nota 7 Adeudados por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios los saldos presentados en adeudado por bancos, son los siguientes:

	30 Septiembre 2014 MM$	31 Diciembre 2013 MM$
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	7,900
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	197	2,427
Otras acreencias con bancos del exterior	1,034	3,360
Subtotal Bruto	**1,231**	**13,687**
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	(2)	(151)
Total (neto)	**1,229**	**13,536**

El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

30 Septiembre 2014	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	-	151	151
Provisiones constituidas	-	1	1
Provisiones liberadas	-	(150)	(150)
Saldos	**-**	**2**	**2**

31 Diciembre 2013			
Saldos al 1 de enero	-	20	20
Provisiones constituidas	-	143	143
Provisiones liberadas	-	(12)	(12)
Saldos	**-**	**151**	**151**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

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 2014	**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	214,700	10,470	225,170	(11,645)	-	(11,645)	213,525
Créditos de comercio exterior	18,017	6,435	24,452	(4,743)	-	(4,743)	19,709
Deudores en cuentas corrientes	2,558	-	2,558	(103)	-	(103)	2,455
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**235,275**	**16,905**	**252,180**	**(16,491)**	**-**	**(16,491)**	**235,689**
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	97	-	97	-	-	-	97
Subtotal	**97**	**-**	**97**	**-**	**-**	**-**	**97**
Total	**235,372**	**16,905**	**252,277**	**(16,491)**	**-**	**(16,491)**	**235,786**

31 Diciembre 2013	**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	178,041	10,215	188,256	(8,497)	-	(8,497)	179,759
Créditos de comercio exterior	25,249	5,662	30,911	(1,692)	-	(1,692)	29,219
Deudores en cuentas corrientes	404	-	404	(21)	-	(21)	383
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**203,694**	**15,877**	**219,571**	**(10,210)**	**-**	**(10,210)**	**209,361**
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	94	-	94	-	-	-	94
Subtotal	94	-	94	-	-	-	94
Total	**203,788**	**15,877**	**219,665**	**(10,210)**	**-**	**(10,210)**	**209,455**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características

30 Septiembre 2014	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	4,841	-	4,841	2%
Minería	31,902	-	31,902	13%
Electricidad, gas y agua	-	9,229	9,229	4%
Agricultura y ganadería	5,871	10,609	16,480	7%
Forestal	-	-	-	0%
Pesca	6,435	-	6,435	3%
Transporte	18,474	-	18,474	7%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	1,874	180	2,054	1%
Comercio	51,617	-	51,617	20%
Servicio	60,032	211	60,243	24%
Otros	50,905	-	50,905	20%
Totales	**231,951**	**20,229**	**252,180**	**100%**
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	97	-	97	0%
Totales	**232,048**	**20,229**	**252,277**	**100%**

31 Diciembre 2013	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	6,042	-	6,042	3%
Minería	31,480	-	31,480	14%
Electricidad, gas y agua	-	8,245	8,245	4%
Agricultura y ganadería	6,495	9,332	15,827	7%
Forestal	5,274	-	5,274	2%
Pesca	5,662	-	5,662	3%
Transporte	16,798	-	16,798	8%
Telecomunicaciones	105	-	105	0%
Construcción	2,323	3,188	5,511	3%
Comercio	40,075	1,639	41,714	19%
Servicio	54,035	316	54,351	25%
Otros	28,562	-	28,562	13%
Totales	**196,850**	**22,720**	**219,571**	**100%**
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	94	-	94	0%
Totales	**196,944**	**22,720**	**219,665**	**100%**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

c) Provisiones por riesgo de crédito

	Provisiones individuales		Provisiones globales	
	30 Septiembre 2014 MM$	31 Diciembre 2013 MM$	30 Septiembre 2014 MM$	31 Diciembre 2013 MM$
Saldos al 1 de enero	10,210	10,750	-	20
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	(19)
Provisiones constituidas	8,065	3,010	-	-
Provisiones liberadas	(1,784)	(3,550)	-	(1)
Saldos	**16,491**	**10,210**	**-**	**-**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Septiembre 2014 MM$	31 Diciembre 2013 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	316,038	275,758
Bonos o pagarés de la Tesorería	63,268	86,449
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	71,928	58,437
Totales	**451,234**	**420,644**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$ 30.418 (MM$ 36.360 al 31 de diciembre de 2013), considerados como equivalente de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 10 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	30 Septiembre 2014 MM$	31 Diciembre 2013 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	101,413	105,301
Otros depósitos y cuentas a la vista	165	1,985
Otras obligaciones a la vista	12,908	5,754
Totales	**114,486**	**113,040**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	**692,386**	**638,811**

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 2014 MM$	31 Diciembre 2013 MM$
Avales y fianzas	9,298	13,608
Cartas de crédito del exterior confirmadas	14,905	16,554
Cartas de créditos documentarias emitidas	842	5,441
Boletas de garantías	34,007	32,007
Otros compromisos de créditos	24,336	36,186
Total créditos contingentes	**83,388**	**103,796**
Cobranzas del exterior	1,025	12,619
Total operaciones por cuenta de terceros	**1,025**	**12,619**
Totales	**84,413**	**116,415**

Para satisfacer las necesidades de los clientes el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por tanto son parte del riesgo global del Banco.

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 2014 MM$	31 Diciembre 2013 MM$
Avales y fianzas	9,298	13,608
Cartas de crédito documentarias	15,747	21,995
Boletas de garantías	34,007	32,007
Línea de crédito libre disposición	24,336	36,186
Subtotales	**83,388**	**103,796**
Provisiones constituidas	(1,190)	(1,554)
Totales	**82,198**	**102,242**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es de $ 490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 30 de Septiembre de 2014, 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 2014 y en el año terminado el 31 de diciembre 2013, el banco no ha declarado ni pagado dividendos.

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	200	-	-
Créditos otorgados a bancos	41	104	-	-
Colocaciones comerciales	8,164	9,911	1,287	182
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	4	11	-	-
Instrumentos de inversión	12,130	12,770	5,498	-
Otros ingresos	2,182	1,733	-	-
Totales	**22,521**	**24,729**	**6,785**	**182**

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(51)	(122)	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(15,365)	(15,079)	(1,475)	(98)
Depósitos a la vista	-	-	-	(4)
Obligaciones con banco	(72)	(480)	-	-
Otros gastos	-	-	(6)	-
Totales	**(15,488)**	**(15,681)**	**(1,481)**	**(102)**

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
Cartera de negociación	1,329	1,669
Contratos de instrumentos derivados	(4,499)	(3,796)
Cartera disponible para la venta	2,479	691
Total	**(691)**	**(1,436)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(217)	(190)
Arriendo de oficinas	(408)	(393)
Arriendo de equipos	(38)	(52)
Primas de seguros	(124)	(168)
Materiales de oficina	(23)	(41)
Gastos de informatica, comunicaciones y gestión	(1,522)	(1,520)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(49)	(52)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(166)	(189)
Gastos judiciales y notariales	(12)	(16)
Honorarios por informes técnicos	(85)	(90)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(39)	(37)
Honorario por asesorias	(996)	(1,021)
Otros gastos generales de administración	(526)	(558)
Subtotal	**(4,205)**	**(4,327)**
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(124)	(186)
Subtotal	**(124)**	**(186)**
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(250)	(259)
Aportes a la SBIF	(202)	(192)
Subtotal	**(452)**	**(451)**
Total	**(4,781)**	**(4,964)**

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 2014	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	154
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	**-**	**154**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	154
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	4,696	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	**4,696**	**-**
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**4,696**	**-**

31 Diciembre 2013	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	84
Colocaciones de vivienda		-
Colocaciones brutas	**-**	**84**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	**-**	**84**
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	
Cartas de créditos confirmadas	7,448	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	**7,448**	**-**
Provisiones sobre créditos contingentes	(1)	-
Colocaciones contingentes netas	**7,447**	**-**

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b) El detalle de otros activos y otros pasivos con partes relacionadas es el siguiente

	30 Septiembre 2014 MM$	31 Diciembre 2013 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	110,642	75,758
Efectivo y depósitos en bancos	4,257	12,767
Adeudado por bancos	197	3,823
Otros activos	11,181	463
Operaciones con liquidación en curso	20,976	2,495
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(110,222)	(77,846)
Depósitos a la vista	(1,105)	(993)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(8,111)	(7,942)
Cuentas y documentos por pagar	(735)	(535)
Operaciones con liquidación en curso	(20,933)	(2,489)
Otras obligaciones finacieras	-	(1,395)

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2013 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	9	307	164	220
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1,360	1,148	-	155
Utilidad y pérdida por negociación	178,879	252,240	(215,521)	(243,386)
Otros gastos generales de administración	-	-	2,185	2,166
Totales	**180,248**	**253,695**	**(213,172)**	**(240,845)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de septiembre de 2014 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener efectos significativos en la presentación de estos estados financieros.

Rodrigo Rossi M.
Gerente de Control Financiero y Operaciones

Gustavo Costa A.
Gerente General

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013.

Santander

CONTENIDO

Estados Financieros Intermedios Consolidados

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA 03
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DEL RESULTADO DEL PERIODO 04
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO 05
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 06
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 07

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS 09
NOTA N°02 HECHOS RELEVANTES 38
NOTA N°03 SEGMENTOS DE NEGOCIO 41
NOTA N°04 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 47
NOTA N°05 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN 48
NOTA N°06 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES 49
NOTA N°07 ADEUDADO POR BANCOS 56
NOTA N°08 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 57
NOTA N°09 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA 64
NOTA N°10 INTANGIBLES 65
NOTA N°11 ACTIVO FIJO 67
NOTA N°12 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS 70
NOTA N°13 OTROS ACTIVOS 73
NOTA N°14 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES 74
NOTA N°15 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES 75
NOTA N°16 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS 82
NOTA N°17 OTROS PASIVOS 84
NOTA N°18 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 85
NOTA N°19 PATRIMONIO 87
NOTA N°20 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA) 90
NOTA N°21 INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS) 92
NOTA N°22 INTERESES Y REAJUSTES 97
NOTA N°23 COMISIONES 100
NOTA N°24 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS 101
NOTA N°25 RESULTADO NETO DE CAMBIO 101
NOTA N°26 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO 102
NOTA N°27 REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL 104
NOTA N°28 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 105
NOTA N°29 DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES 106
NOTA N°30 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, Y DETERIOROS 107
NOTA N°31 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS 109
NOTA N°32 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 114
NOTA N°33 HECHOS POSTERIORES 119

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

	NOTA	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	4	1.448.635	1.571.810
Operaciones con liquidación en curso	4	822.594	604.077
Instrumentos para negociación	5	608.663	287.567
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		3.517	17.469
Contratos de derivados financieros	6	2.665.474	1.494.018
Adeudado por bancos	7	121.145	125.395
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8	21.591.277	20.327.021
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	1.630.484	1.700.993
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		17.111	9.681
Intangibles	10	30.779	66.703
Activo fijo	11	187.241	180.215
Impuestos corrientes	12	23.834	1.643
Impuestos diferidos	12	241.815	230.215
Otros activos	13	353.263	400.025
TOTAL ACTIVOS		**29.745.832**	**27.016.832**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	5.724.921	5.620.763
Operaciones con liquidación en curso	4	606.307	276.379
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		289.095	208.972
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	10.531.006	9.675.272
Contratos de derivados financieros	6	2.424.666	1.300.109
Obligaciones con bancos		1.313.386	1.682.377
Instrumentos de deuda emitidos	15	5.596.488	5.198.658
Otras obligaciones financieras	15	198.492	189.781
Impuestos corrientes	12	-	50.242
Impuestos diferidos	12	5.943	25.088
Provisiones		236.274	236.232
Otros pasivos	17	305.060	198.777
TOTAL PASIVOS		**27.231.638**	**24.662.650**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		**2.482.733**	**2.325.678**
Capital	19	891.303	891.303
Reservas	19	1.307.761	1.130.991
Cuentas de valoración	19	(4.444)	(5.964)
Utilidades retenidas		**288.113**	**309.348**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio		411.590	441.926
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(123.477)	(132.578)
Interés no controlador	21	**31.461**	**28.504**
TOTAL PATRIMONIO		**2.514.194**	**2.354.182**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**29.745.832**	**27.016.832**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADO DEL PERIODO
Por los periodos terminados el

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2014 MM$	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013 MM$	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2014 MM$	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2013 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses y reajustes	22	477.317	516.606	1.609.414	1.356.074
Gastos por intereses y reajustes	22	(178.205)	(229.001)	(648.770)	(573.321)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**299.112**	**287.605**	**960.644**	**782.753**
Ingresos por comisiones	23	89.982	84.605	269.419	258.141
Gastos por comisiones	23	(33.917)	(29.674)	(101.775)	(84.445)
Ingreso neto por comisiones		**56.065**	**54.931**	**167.644**	**173.696**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	24	24.693	55.813	(49.348)	53.979
Utilidad (pérdida) de cambio neta	25	3.125	(28.198)	140.200	29.151
Otros ingresos operacionales	30	3.728	4.112	12.723	15.869
Total ingresos operacionales		**386.723**	**374.263**	**1.231.863**	**1.055.448**
Provisiones por riesgo de crédito	26	(99.365)	(96.479)	(264.635)	(275.992)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**287.358**	**277.784**	**967.228**	**779.456**
Remuneraciones y gastos del personal	27	(86.503)	(78.584)	(248.019)	(229.911)
Gastos de administración	28	(52.360)	(48.545)	(153.269)	(141.167)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(4.736)	(15.712)	(33.321)	(46.626)
Deterioro	30	(36.582)	(40)	(36.611)	(213)
Otros gastos operacionales	30	(12.162)	(15.462)	(49.108)	(41.135)
Total gastos operacionales		**(192.343)**	**(158.343)**	**(520.328)**	**(459.052)**
RESULTADO OPERACIONAL		**95.015**	**119.441**	**446.900**	**320.404**
Resultado por inversiones en sociedades		500	345	1.339	1.494
Resultado antes de impuesto a la renta		**95.515**	**119.786**	**448.239**	**321.898**
Impuesto a la renta	12	18.941	(18.417)	(32.290)	(52.947)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**114.456**	**101.369**	**415.949**	**268.951**
Atribuible a:					
Tenedores patrimoniales del Banco		110.131	101.173	411.590	267.944
Interés no controlador	21	4.325	196	4.359	1.007
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:					
(expresada en pesos)					
Utilidad básica	19	0,584	0,537	2,184	1,422
Utilidad diluida	19	0,584	0,537	2,184	1,422

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO
Por los periodos terminados el

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2014 MM$	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013 MM$	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2014 MM$	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2013 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**114.456**	**101.369**	**415.949**	**268.951**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	6.103	(170)	19.587	9.436
Coberturas de flujo de efectivo	19	(20.232)	6.987	(17.796)	(599)
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuesto		**(14.129)**	**6.817**	**1.791**	**8.837**
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio	12	2.882	(1.364)	(302)	(1.767)
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		**(11.247)**	**5.453**	**1.489**	**7.070**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO		**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		**103.209**	**106.822**	**417.438**	**276.021**
Atribuible a :					
Tenedores patrimoniales del Banco		98.902	106.631	413.110	275.013
Interés no controlador	21	4.307	191	4.328	1.008

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013

		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 2012	**891.303**	**977.684**	**(2.224)**	**(10.041)**	**5.315**	**945**	**-**	**388.282**	**(116.486)**	**2.134.778**	**34.265**	**2.169.043**
Ajuste por cambios contables (NIC 19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	388.282	(388.282)	-	-	-	-
Saldos al 01 de enero de 2013	**891.303**	**977.684**	**(2.224)**	**(10.041)**	**5.315**	**945**	**388.282**	**-**	**(116.486)**	**2.134.778**	**34.265**	**2.169.043**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(232.780)	-	116.486	**(116.294)**	(7.871)	(124.165)
Otros movimientos patrimoniales	-	155.502	-	-	-	-	(155.502)	-	-	-	(14)	(14)
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(80.383)	**(80.383)**	-	(80.383)
Subtotales	**-**	**155.502**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(388.282)**	**-**	**36.103**	**(196.677)**	**(7.885)**	**(204.562)**
Otros resultados integrales	-	-	-	9.435	(599)	(1.767)	-	-	-	7.069	1	7.070
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	267.944	-	267.944	1.007	268.951
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**9.435**	**(599)**	**(1.767)**	**-**	**267.944**	**-**	**275.013**	**1.008**	**276.021**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2013	**891.303**	**1.133.186**	**(2.224)**	**(606)**	**4.716**	**(822)**	**-**	**267.944**	**(80.383)**	**2.213.114**	**27.388**	**2.240.502**
Patrimonio al 31 de diciembre de 2013	**891.303**	**1.133.215**	**(2.224)**	**802**	**(8.257)**	**1.491**	**-**	**441.926**	**(132.578)**	**2.325.678**	**28.504**	**2.354.182**
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	441.926	(441.926)	-	-	-	-
Saldos al 01 de enero de 2014	**891.303**	**1.133.215**	**(2.224)**	**802**	**(8.257)**	**1.491**	**441.926**	**-**	**(132.578)**	**2.325.678**	**28.504**	**2.354.182**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.371)	(1.371)
Transacciones con acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(265.156)	-	132.578	(132.578)	-	(132.578)
Otros movimientos patrimoniales	-	176.770	-	-	-	-	(176.770)	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(123.477)	(123.477)	-	(123.477)
Subtotales	**-**	**176.770**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(441.926)**	**-**	**9.101**	**(256.055)**	**(1.371)**	**(257.426)**
Otros resultados integrales	-	-	-	19.626	(17.796)	(310)	-	-	-	1.520	(31)	1.489
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	411.590	-	411.590	4.359	415.949
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**19.626**	**(17.796)**	**(310)**	**-**	**411.590**	**-**	**413.110**	**4.328**	**417.438**
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**891.303**	**1.309.985**	**(2.224)**	**20.428**	**(26.053)**	**1.181**	**-**	**411.590**	**(123.477)**	**2.482.733**	**31.461**	**2.514.194**

Período	Resultado atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Destinado a reservas MM$	Destinado a dividendos MM$	Porcentaje distribuido %	N° de acciones	Dividendo por acción (en pesos)
Año 2013 (Junta Accionistas abril 2014)	441.926	176.770	265.156	60	188.446.126.794	1,407
Año 2012 (Junta Accionistas abril 2013)	387.967	155.187	232.780	60	188.446.126.794	1,235

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados el

	NOTA	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 30 de septiembre de 2013 MM$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**448.239**	**321.898**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		**(763.228)**	**(655.418)**
Depreciaciones y amortizaciones	29	33.321	46.626
Deterioro de activo fijo	11	36.611	213
Provisiones por activos riesgosos	26	307.840	315.086
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(14.736)	(9.427)
Utilidad por inversiones en sociedades		(1.339)	(1.494)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	30	(10.057)	(14.104)
Provisiones por bienes recibidos en pago		3.494	1.997
Utilidad en venta de activos fijos	30	(219)	(289)
Castigo de bienes recibidos en pago	30	2.909	6.751
Ingresos netos por intereses	22	(960.644)	(782.753)
Ingresos netos comisiones	23	(167.644)	(173.696)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		(23.811)	(50.568)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	12	31.047	6.242
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		**359.624**	**993.281**
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.112.431)	(1.436.814)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		(250.587)	370.556
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		(13.952)	(27.196)
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		4.250	54.163
Disminución (aumento) de bienes recibidos o adjudicados en pago		(39)	(7.808)
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		99.350	149.872
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		855.733	583.912
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		500	-
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		4.808	137.237
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		(369.401)	211.796
Aumento (disminución) de obligaciones con el Banco Central de Chile		(89)	(140)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		80.123	84.839
Aumento (disminución) por otras obligaciones financieras		8.711	8.729
Aumento neto de otros activos y pasivos		(527.641)	(339.861)
Rescate de letras de crédito		(22.626)	(29.453)
Emisión de bonos hipotecarios		36.252	34.637
Rescate de bonos hipotecarios y pago de intereses		(4.382)	-
Emisión de bonos corrientes		972.279	566.711
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(503.165)	(328.295)
Intereses y reajustes percibidos		1.615.719	1.340.365
Intereses y reajustes pagados		(651.979)	(502.358)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		2.837	1.745
Comisiones percibidas	23	269.419	258.141
Comisiones pagadas	23	(101.775)	(84.445)
Impuesto a la renta	12	(32.290)	(52.947)
Total flujos generados (utilizados) en actividades operacionales		**44.635**	**659.763**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados el

	NOTA	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	2013 MM$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	11	(27.088)	(16.646)
Enajenaciones de activos fijos	11	118	242
Adquisiciones de inversiones en sociedades		(6.313)	(1.441)
Adquisiciones de activos intangibles	10	(14.004)	(7.765)
Total flujos generados (utilizados) en actividades de inversión		**(47.287)**	**(25.505)**
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		**(272.559)**	**(270.211)**
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(7.403)	(37.431)
Dividendos pagados		(265.156)	(232.780)
Originados por actividades de financiamiento del interés no controlador		**-**	**(7.870)**
Dividendos y/o retiros pagados		-	(7.870)
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		**(272.559)**	**(278.081)**
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		**(275.211)**	**356.175**
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		**40.625**	**(6.086)**
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		**1.899.508**	**1.485.730**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	4	**1.664.922**	**1.835.819**

Conciliación de provisiones para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo del período		Al 30 de septiembre de 2014 MM$	2013 MM$
Provisiones por riesgo crédito para el Estado de Flujos de Efectivo		307.840	315.086
Recuperación de créditos castigados		(46.205)	(39.094)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	26	**264.635**	**275.992**

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.

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 2014, 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 las normas internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF o 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.

Para los propósitos de éstos Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco utiliza ciertos términos y convenciones para las monedas. "USD" hace referencia a "dólar americano", "EUR" hace referencia a "euro", "CNY" hace referencia a "yuan chino", "CHF" hace referencia a "franco suizo", y "UF" hace referencia a "unidad de fomento".

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados, contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, en los Estados Intermedios Consolidados de Resultados, Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales, Estados 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

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013, incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias). El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

I. poder sobre la participada (es decir, posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada);
II. exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
III. capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de voto sobre una participada, pero dichos derechos de voto son suficientes para tener la capacidad factible de dirigir unilateralmente las actividades relevantes, entonces se concluirá que el Banco tiene el control. El Banco considera todos los factores y circunstancias relevantes en la evaluación si los derechos de voto son suficientes para obtener el control, estos incluyen:

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto.
- los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes.
- derechos que surgen de otros acuerdos contractuales.

NOTA N° 01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

El Banco reevalúa si tiene o no el control sobre una participada cuando los hechos o circunstancias indican que existen cambios en uno o más de los elementos de control arriba listados.

Las pérdidas de control dan lugar a una baja de las cuentas de activo y pasivos de la entidad que ha dejado de ser subsidiaria del estado de situación financiera consolidado y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, comprenden los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por el Banco, junto con la eliminación todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco consolidado es presentada como “Interés no controlador” en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Su participación en las utilidades del año es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el Estados de Situación Financiera Consolidado.

La siguiente tabla muestra la composición de las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

i. Entidades controladas por el Banco a través de la participación en patrimonio

			Porcentaje de participación								
			Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013			Al 30 de septiembre de 2013		
Nombre de subsidiaria	Actividad Principal	Lugar de Incorporación y operación	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
Santander Corredora de Seguros Limitada	Corretaje de seguros	Santiago, Chile	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76
Santander S.A. Corredores de Bolsa	Corretaje de instrumentos financieros	Santiago, Chile	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 (*)	Administración de fondos de terceros	Santiago, Chile	-	-	-	-	-	-	99.96	0.02	99.98
Santander Agente de Valores Limitada	Corretaje de valores	Santiago, Chile	99,03	-	99,03	99,03	-	99,03	99,03	-	99,03
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	Adquisición de créditos y emisión de títulos de deuda	Santiago, Chile	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64
Santander Servicios de Recaudación y Pagos Limitada (**)	Sociedad de apoyo, efectuar pagos y recibir valores	Santiago, Chile	-	-	-	99,90	0,10	100,00	99,90	0,10	100,00

(*) En el mes de diciembre de 2013 se concretó la venta de Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos.
(**) A partir del 01 de Mayo esta sociedad fue absorbida por el Banco, esta operación fue autorizada por SBIF con fecha 26 de marzo de 2014.

El detalle de las participaciones no controladoras se observa en la Nota 21 Interés no controlador.

ii. Entidades controladas por el Banco a través de otras consideraciones

A pesar de no poseer la mayoría de los derechos de voto, las siguientes sociedades han sido consolidadas basados en que las actividades relevantes (sociedades de apoyo al giro) de estas son determinadas por el Banco y por ende, éste ejerce control:

- Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada
- Multinegocios S.A.
- Servicios Administrativos y Financieros Limitada
- Multiservicios de Negocios Limitada
- Bansa Santander S.A.
- Fiscalex Limitada (*)

NOTA N° 01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

(*) A partir del 01 de agosto de 2014, Fiscalex Limitada fue absorbida por Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada, (ver Nota 02 letra d.1).

iii. Entidades asociadas

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

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas", en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de participación:

			Porcentaje de participación		
			Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre de
		Lugar de	2014	2013	2013
Nombre Asociadas	Actividad principal	Incorporación y operación	%	%	%
Redbanc S.A.	Servicios de cajeros automáticos	Santiago, Chile	33,43	33,43	33,43
Transbank S.A.	Servicios de tarjetas de crédito y debito	Santiago, Chile	25,00	25,00	25,00
Centro de Compensación Automatizado	Servicios de transferencias electrónicas de fondos y compensación	Santiago, Chile	33,33	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	Depósito de valores de oferta pública	Santiago, Chile	29,28	29,28	29,28
Cámara Compensación de Alto Valor S.A.	Compensación de pagos	Santiago, Chile	14,14	14,14	14,14
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Administración de medios de acceso	Santiago, Chile	20,00	20,00	20,00
Sociedad Nexus S.A.	Procesador de tarjetas de créditos	Santiago, Chile	12,90	12,90	12,90
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	Administración de la infraestructura de mercado financiero de instrumentos derivados	Santiago, Chile	11,11	11,11	11,11

En el caso de Nexus S.A. y Cámara Compensación de Alto Valor S.A., Banco Santander Chile posee un representante en el Directorio de dichas sociedades, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa sobre las mismas.

En el caso de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. el Banco participa, a través de sus ejecutivos, activamente en la administración y en el proceso de organización y puesta en marcha de esta sociedad.

iv. 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 del Resultado Consolidado, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

En el caso de las Entidades controladas a través de otras consideraciones, 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 los umbrales cuantitativos fijados de un segmento

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Con frecuencia, los segmentos de operación con características económicas similares muestran un rendimiento financiero a largo plazo que es similar. Pueden agregarse dos o más segmentos de operación en uno sólo cuando la agregación resulte coherente con el principio básico de la Norma Internacional de Información Financiera 8 "Segmentos de Operación" (NIIF 8) y los segmentos tengan características económicas parecidas y sean similares en cada uno de los siguientes aspectos:

i. la naturaleza de los productos y servicios;
ii. la naturaleza de los procesos de producción;
iii. el tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
iv. los métodos usados para distribuir sus productos o prestar servicios; y
v. si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Banco informa por separado sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

i. Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias ínter segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinadas, internos y externos, de todos los segmentos de operación.

ii. El importe de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; y (ii) la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.

iii. Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

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 $ 598,28 por US$ 1 al 30 de septiembre de 2014 ($ 504,70 por US$ 1 al 30 de septiembre de 2013).

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

g) Definiciones y clasificaciones de instrumentos financieros

i. Definiciones

Un “Instrumento Financiero” es cualquier contrato que aumenta un activo financiero de una entidad y, simultáneamente, un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Un “Instrumento de Capital” es un ente jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la entidad que lo emite una vez deducidos todos sus pasivos.

Un “Derivado Financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

Los “Instrumentos Financieros Híbridos” son contratos que incluyen simultáneamente un contrato principal diferente de un derivado junto con un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no es individualmente transferible y que tiene el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del contrato híbrido varían de la misma manera que lo haría el derivado implícito considerado aisladamente.

ii. Clasificación de los activos financieros a efectos de valoración

Los activos financieros se presentan agrupados, en primer lugar, dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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, 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 6.

    - Derivados de negociación: incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.

    - Derivados de cobertura: incluye el valor razonable a favor del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.

- Adeudado por bancos: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores.

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: Corresponden a las colocaciones por préstamos, son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

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

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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, 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 6.

  - Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.

  - Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.

- Obligaciones con bancos: Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.

- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende tres rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados o bonos corrientes, 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.

De acuerdo a NIIF 13 *Medición de Valor Razonable* (aplicada desde el 01 de enero de 2013) se entiende por “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable el Banco se tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 Medición del Valor Razonable establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

Todos los derivados se registran en el Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera 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. Además, dentro del valor razonable de los derivados se incluye el ajuste de valorización que refleja el riesgo de crédito de la operación, ya sea propio o de la contraparte.

Las “Inversiones crediticias” y la “Cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento” se valoran a su “costo amortizado”, utilizándose en su determinación el método del “tipo de interés efectivo”. Por “costo amortizado” se entiende el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y la parte imputada sistemáticamente al Estado Intermedio Consolidado de Resultados de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado. En las inversiones crediticias cubiertas por operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura, los cuales son contabilizados en “Utilidad neta de operaciones financieras”.

El “tipo de interés efectivo” es la tasa de descuento que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de caja estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones y costos de transacción que, por su naturaleza, formen parte de su rendimiento financiero. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos y se liquiden mediante entrega de los mismos se mantienen a su costo de adquisición, corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013, 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

iv. Registro de resultados

Las variaciones del valor en libros de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados; diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y reajustes (que se registran en los rubros Ingresos por intereses y reajustes o Gastos por intereses y reajustes, según proceda); y las que correspondan a otras causas. Estas últimas se registran, por su importe neto, en el rubro Utilidad neta de operaciones financieras.

En el caso de instrumentos de negociación, los ajustes por valor razonable, resultados por interés, ajustes por tasas y diferencias de cambio, son incluidas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

Los ajustes por cambios en el valor razonable con origen en:

Los "Instrumentos financieros disponibles para la venta" se registran en Otros Resultados Integrales bajo "Cuentas de Valoración" en el patrimonio consolidado del Banco.

- Cuando los instrumentos de inversión disponibles para la venta son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulados bajo "Cuentas de Valoración" son reclasificados al Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

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 la inflación (UF), 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Las diferencias de valoración de las coberturas contables se registran según los siguientes criterios:

a. En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos (en lo que refiere al tipo de riesgo cubierto) se reconocen directamente en la cuenta "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

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 del Resultado Consolidado, 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 del Resultado Consolidado 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 del Resultado Consolidado, salvo que las transacciones previstas terminen en el reconocimiento de activos o pasivos no financieros, en cuyo caso son incluidos en el costo de dichos activos y pasivos no financieros.

d. Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo se llevan directamente al Estado Intermedio Consolidado de Resultados, en "Utilidad neta de operaciones financieras".

Si un derivado designado como de cobertura, bien por su finalización, por su inefectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, a efectos contables, dicho derivado pasa a ser considerado como un "derivado de negociación". Cuando la "cobertura de valores razonables" es discontinuada, los ajustes a valor razonable del valor libro de la partida cubierta generados por el riesgo cubierto son amortizados contra ganancias y pérdidas 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 Consolidado de Situación Financiera 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 Consolidado de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 Consolidado de Situación Financiera 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.

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:

a. 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.

b. 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 Consolidado 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 Intermedio Consolidado 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.

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 Consolidado de Situación Financiera, sino que son informados como parte de la información complementaria de estos (Nota 23). Estos intereses son reconocidos como ingresos, cuando son efectivamente recaudados.

Sólo se vuelven a registrar los ingresos por intereses de “operaciones con devengo suspendido” cuando dichas operaciones se vuelven corrientes (es decir, se recibieron pagos que hacen que tengan menos de 90 días de incumplimiento) o cuando ya no están en las categorías C3, C4, C5 o C6 (en el caso de clientes con una evaluación individual de incumplimiento).

Los dividendos recibidos de sociedades, clasificados como “Inversiones en otras sociedades” son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

ii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado 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 Intermedio del Resultado Consolidado a lo largo de la vida del préstamo.

En el caso de las comisiones de apertura, se registra inmediatamente en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado la parte correspondientes a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

j) Deterioro

i. Activos financieros:

Un activo financiero, distinto de los activos medidos a valor razonable con cambios en resultados, es evaluado en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula en base a una significativa prolongada disminución en su valor razonable.

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

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 sólo en la medida que no exceda al monto acumulado de pérdidas 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.

La depreciación se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

El Banco debe aplicar las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conformen el activo:

RUBRO	Vida Útil (Meses)
Terrenos	-
Cuadros y obras de arte	-
Bienes retirados por enajenar	-
Alfombras y cortinajes	36
Computadores y equipos periféricos	36
Vehículos	36
Software y sistemas computacionales	36
Cajeros automáticos y tele consultas	60
Máquinas y equipos en general	60
Mobiliario de oficina	60
Sistemas telefónicos y comunicación	60
Sistemas de seguridad	60
Derechos sobre líneas telefónicas	60
Sistemas de climatización	84
Instalaciones en general	120
Sistemas de seguridad (adquisiciones hasta octubre 2002)	120
Construcciones	1.200

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros por concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 del Resultado Consolidado 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 pagos que recibirán del arrendatario incluido el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, lo que equivale a un pago adicional de la cuota de arrendamiento, por lo que existe una razonable seguridad de que se ejercerá la opción 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 Consolidado de Situación Financiera.

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

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 del Resultado Consolidado 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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 apropiado 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.

Con el objeto de determinar sus provisiones por riesgo de crédito, el Banco realiza una evaluación de los créditos y cuentas por cobrar a clientes tal y como se indica a continuación:

- Evaluación individual de deudores – Cuando se reconoce al deudor como individualmente significativo, vale decir, con niveles de deuda significativos y para aquellos que, aun no siéndolo, no son susceptibles de ser clasificados en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito, y que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición se requiere conocerla en detalle.

- Evaluación grupal de deudores - 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. El Banco agrupa a los deudores con similares características de riesgo de crédito asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado.

A continuación se describen los modelos utilizados en la determinación de las provisiones por riesgo de crédito:

I. Provisiones para las evaluaciones individuales

La evaluación individual de los deudores comerciales es necesaria 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 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. 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.

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 más los créditos contingentes del mismo deudor.

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%

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 y agrupación de la cartera de colocaciones en función de la similitud de las características relativas al riesgo de crédito, indicativas de la capacidad del deudor para pagar todos los importes de acuerdo con las condiciones del contrato. Para esto se utiliza un modelo basado en las características de los deudores, historial de pago, préstamos pendientes y morosidad entre otros factores relevantes.

El Banco utiliza metodologías para la determinación del riesgo de crédito, basadas en modelos internos para la estimación de provisiones para la cartera evaluada grupalmente, donde incluye créditos comerciales para deudores no evaluados individualmente, créditos para vivienda y consumo (incluyendo créditos en cuotas, tarjetas de crédito y líneas de sobregiro). Dicha metodología permite identificar en forma independiente el comportamiento de la cartera a un año vista, determinando de esta manera la provisión necesaria para cubrir las pérdidas que se manifiestan en el período de un año desde la fecha de balance.

Los clientes son segmentados de acuerdo a sus características internas y externas en grupos o perfiles, para diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada (modelo cliente-cartera), esto se conoce como el método de asignación de perfil.

El método de asignación de perfil se establece en base a un método de construcción estadístico, constituyendo una relación a través de una regresión logística entre variables tales como; morosidad, comportamiento externo, variables socio-demográficas, entre 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 a los cuales se les determina una probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado que se reconoce como la pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Por consiguiente, una vez que han perfilado a los clientes y asignado una PI y PDI en relación al perfil al cual pertenece el crédito, calcula 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 (para créditos distintos a los créditos de consumo).

Durante el mes de agosto del año en curso, se realizó una calibración a los modelos de provisiones de consumo y comercial, con el objetivo de mejorar la predicción de los comportamientos de nuestros clientes. Esta actualización implicó una liberación de provisiones de consumo por un monto de $36.563 millones y una constitución de provisiones comerciales de $45.141 millones. El efecto neto de esta actualización ($8.578 millones de mayores provisiones), fue registrado en la línea “Provisiones por riesgo de crédito” del Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

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.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no ha establecido provisiones por estos conceptos.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera 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 del Resultado Consolidado como Recuperaciones de créditos castigados.

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

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

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

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 Consolidado de Situación Financiera 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

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

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 éste 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, 10, 11 y 30)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 10, 11 y 29)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 5, 6, 9, y 32)
- Contingencias y compromisos (Nota 18)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 12)

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 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013, 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. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran.

De existir un exceso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes respecto del valor razonable del bien recibido o adjudicado en pago menos los costos de enajenación, son reconocidos en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado bajo el rubro "Provisión por riesgo de crédito".

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. Las diferencias entre ambos son reconocidas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultado bajo el rubro "Otros gastos operacionales".

Las tasaciones para estos efectos por política interna del Banco no pueden tener una antigüedad mayor a 18 meses.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

u) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a los propietarios del Banco entre el número promedio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

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

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, 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 del Resultado 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 Consolidado de Situación Financiera. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro “Ingresos por comisiones” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

x) Provisión dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. Esta provisión es registrada como una disminución de las “Utilidades Retenidas” bajo el concepto “Provisión dividendo mínimo” dentro del Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

y) Beneficios al Personal

i. Retribuciones post – empleo – Plan de beneficio definido:

De acuerdo con los convenios colectivos laborales vigentes y otros acuerdos, el Banco Santander Chile tiene a disposición de sus principales directivos un beneficio adicional, consistente en un plan de pensiones, que tiene por objetivo que estos cuenten con fondos para una mejor pensión complementaria al momento de su retiro.

Características del Plan:

Las principales características del Plan de Beneficios post – empleo impulsada por el Banco Santander Chile son:

i. Orientado a los Directivos del Grupo.
ii. El requisito general para optar a este beneficio, es estar en ejercicio de su cargo al momento de cumplir los 60 años.
iii. El Banco contratará una póliza de seguro colectivo mixto (vida y ahorro) por cada directivo, siendo el contratante y beneficiario la empresa del Grupo a la que pertenezca el directivo. Se realizarán aportes periódicos por igual monto al que cada directivo aporte a su plan de cotizaciones voluntarias.
iv. El Banco será el responsable de otorgar los beneficios en forma directa.

Para determinar el valor presente de la obligación por beneficio definido y el costo del servicio presente se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Los componentes del costo de los beneficios definidos comprenden:

- costo del servicio presente y cualquier costo por servicios pasados, los cuales son reconocidos en el resultado del período;
- el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definidos neto, el cual es reconocido en el resultado del período;
- las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficio definidos neto, comprenden:
  (a) ganancias y pérdidas actuariales;(b) el rendimiento de los activos del plan y; (c) los cambios en el efecto del techo del activo, los cuales son reconocidos en otro resultado integral.

El pasivo (activo) por beneficios definidos neto es el déficit o superávit, determinado como la diferencia entre el valor presente de la obligación por beneficios definidos menos el valor razonable de los activos del plan.

Los activos del plan comprenden las pólizas de seguros contratadas por el Grupo con tercero que no es una parte relacionada. Estos activos son mantenidos por una entidad separada legalmente del Grupo y existen solamente para pagar los beneficios a los empleados.

El Banco presenta el costo del servicio presente y el interés neto en el rubro “Remuneraciones y gastos del personal” en los Estados Intermedios Consolidados de Resultados. Dada la estructura del plan, éste no genera ganancias ni pérdidas actuariales, el rendimiento del plan está establecido y fijo durante el periodo, por lo que no existen cambios en el techo del activo, dado lo anterior no existen monto reconocidos en otro resultado integral.

La obligación por beneficios post- empleo reconocida en el Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera representa el déficit o superávit en los planes de beneficio definido del Banco. Cualquier superávit resultante del cálculo está limitado al valor presente de cualesquiera beneficios económicos disponibles en forma de reembolsos del plan o reducciones en las aportaciones futuras al mismo.

Cuando los empleados abandonan el plan antes de cumplir los requisitos para hacerse acreedor del beneficio, las contribuciones que realiza el Grupo se reducen.

La obligación por beneficios post- empleo reconocida en el Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera representa el déficit o superávit en los planes de beneficio definido del Banco. Cualquier superávit resultante del cálculo está limitado al valor presente de cualesquiera beneficios económicos disponibles en forma de reembolsos del plan o reducciones en las aportaciones futuras al mismo.

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 acciones liquidados en efectivo:

El Banco entrega a determinados ejecutivos del Banco y sus afiliadas un beneficio de pagos basados en acciones liquidados en efectivo acuerdo a los requerimientos de NIIF 2, el Banco mide los servicios recibidos y el pasivo incurrido, a valor razonable. Hasta que el pasivo se liquide, el Banco determina el valor razonable del pasivo al final de cada período que se informe, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en el resultado del período.

z) Reclasificación de partidas

Banco Santander Chile efectúa reclasificaciones de partidas en los Estados Financieros con el objetivo de presentar información más clara y relevante a los usuarios.

Estas reclasificaciones no tienen un impacto significativo en los presentes Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera del Banco.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

aa) 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 Consolidados de Situación 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 2014, no hay nuevas Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras que haya sido necesario implementar o adoptar.

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – El 16 de 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 que comiencen a partir 01 de enero de 2014. Una entidad aplicará estas modificaciones de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada. *La implantación de esta enmienda no tuvo un impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 – Estados Financieros Separados - El 31 de octubre de 2012, el IASB publicó "Entidades de Inversión (modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)", proporcionando una exención para la consolidación de filiales bajo NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para entidades que cumplan la definición de "entidad de inversión", tales como ciertos fondos de inversión. En su lugar, tales entidades medirán sus inversiones en filiales a valor razonable a través de resultados en conformidad con NIIF 9 Instrumentos Financieros o NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las filiales no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión y sus filiales. Por otra parte, las modificaciones exigen a una entidad de inversión contabilizar su inversión en una filial de la misma manera en sus estados financieros consolidados como en sus estados financieros individuales (o solo proporcionar estados financieros individuales si todas las filiales son no consolidadas).

La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 01 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada. *La implantación de esta enmienda no tuvo un impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

CINIIF 21 Gravámenes – El 20 de mayo de 2013 IASB publicó esta interpretación, la cual aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen, si ese pasivo está dentro de la NIC 37. También aborda la contabilización de un pasivo para pagar un gravamen cuyo importe y vencimiento son ciertos. A efectos de esta Interpretación, un gravamen es una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por los gobiernos a entidades de acuerdo con la legislación (es decir leyes o regulaciones) distintas de las salidas de recursos que quedan dentro del alcance de NIC 12 Impuesto a las Ganancias y, multas u otras sanciones que se imponen por infracciones de la legislación. Una entidad aplicará esta Interpretación en los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta interpretación a períodos anteriores revelará este hecho. Los cambios en políticas contables producidos por la aplicación de esta Interpretación se contabilizarán de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. *La implantación de esta enmienda no tuvo un impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

Enmienda NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos – El 29 de mayo de 2013 IASB publicó "Información a Revelar sobre el Importe Recuperable de Activos no Financieros", el objetivo de esta modificación es armonizar los requerimientos de revelar información sobre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso, cuando se utilizan técnicas de valor presente para medir el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor, requiriendo que una entidad revele las tasas de descuento que se han utilizado para determinar el importe recuperable de los activos que presentan deterioro de valor. Una entidad aplicará estas modificaciones de forma retroactiva a los períodos anuales que comiencen a partir del 01 de enero de

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

2014. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad no aplicará esas modificaciones a períodos (incluyendo períodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13. *La implantación de esta enmienda no tuvo un impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

Enmienda NIC 39, Instrumentos Financieros: reconocimiento y medición – El 27 de junio de 2013 IASB emitió la enmienda Novación de contratos de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura, el cual establece que la novación de un contrato derivado con una entidad de contrapartida central (cámara de compensación) generaría la interrupción de la cobertura, el desreconocimiento del derivado original y el reconocimiento del nuevo contrato derivado novado. Mientras que la novación producto de leyes o normativas no califican para desreconocimiento y por lo tanto la contabilidad de cobertura no se verá interrumpida (siempre que se cumplan requisitos). La fecha efectiva de aplicación para períodos anuales que comienzan el 01 de enero de 2014, pudiendo aplicarse anticipadamente. Una entidad aplicará esta enmienda retrospectivamente de acuerdo con NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”. *La implantación de esta enmienda no tuvo un impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.*

ii. Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 30 de septiembre de 2014.

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 2014. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, el Banco no ha realizado su aplicación a dicha fecha.

1. Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Al 30 de septiembre de 2014, no existen nuevas Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

2. Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

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 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde NIC 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

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

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

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

El 16 de diciembre de 2012, 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 01 de enero de

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 01 de enero de 2015, permitiendo su aplicación anticipada. *La Administración en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta norma en forma anticipada, más aún no será aplicada mientras la mencionada superintendencia no lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los bancos.*

NIIF 9 Instrumentos Financieros – contabilidad de cobertura y enmiendas a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39 – El 19 de noviembre de 2013 IASB emitió esta enmienda, la cual incluye un nuevo modelo general de contabilidad de cobertura, el cual se alinea más estrechamente con la gestión de riegos, entregando información más útil a los usuarios de los estados financieros. Por otra parte, los requerimientos relativos a la opción del valor razonable para pasivos financieros se cambiaron para abordar el riesgo de crédito propio, esta mejora establece que los efectos de cambios en el riesgo de crédito de un pasivo no deben afectar al resultado del periodo a menos que el pasivo se mantenga para negociar; se permite la adopción temprana de esta modificación sin la aplicación de los otros requerimientos de NIIF 9. Adicionalmente, condiciona la fecha efectiva de entrada en vigencia a la finalización del proyecto de NIIF 9, permitiendo de igual forma su adopción. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas en lo que respecta a NIIF 7 y NIC 39, puesto que las referidas a NIIF 9 por expresa disposición de la SBIF no aplicarán a los estados financieros del Banco.*

Modificación NIC 19 – Planes de beneficio definidos: aportaciones de los empleados – El 21 de noviembre de 2013 IASB emitió esta modificación, la cual establece el tratamiento de las aportaciones de los empleados o de terceros al contabilizar los planes de beneficios definidos. Por ende, si el importe de las aportaciones es independiente del número de años de servicio, se permite que una entidad reconozca estas aportaciones como una reducción en el costo del servicio en el periodo en el que se presta el servicio relacionado, en lugar de atribuir las aportaciones a los periodos de servicio y, Si el importe de las aportaciones depende del número de años de servicio, se requiere que una entidad atribuya esas aportaciones a los periodos de servicio, utilizando el mismo método de atribución requerido por el párrafo 70 de la NIC 19, para los beneficios brutos (es decir, utilizando la fórmula de aportación del plan o una base lineal). Estas modificaciones aplican para periodos anuales que comiencen a partir del 01 de julio de 2014 de forma retroactiva, tal cual lo establece *NIC 8 Políticas contables, cambio en estimaciones contables y errores*, se permite aplicación anticipada. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.*

Mejoras Anuales, ciclo 2010-2012 – El 12 de diciembre de 2013 se emitió este documento que abarca a siete cuerpos normativos:

- ***NIIF 2 Pagos basados en acciones:*** modifica la definición de "condición para la consolidación de la concesión (irrevocabilidad)" y " condiciones de mercado" y agrega la definición de "condiciones de ejecución" y "condición de servicio" (la cual era parte de la definición de condición para la consolidación de la concesión").
- ***NIIF 3 Combinaciones de negocios:*** aclara que las consideraciones contingentes que son clasificadas como activos o pasivos deben ser medidos a valor razonable a cada fecha de reporte.
- ***NIIF 8 Segmentos de operación:*** requiere que una entidad revele los juicios hechos por la administración en la aplicación de los criterios de agregación de los segmentos operativos y, aclara que la entidad debe solo proporcionar reconciliación entre el total de activos del segmento reportables y los activos de la entidad si los activos del segmento sin reportados con regularidad.
- ***NIIF 13 Medición de valor razonable:*** aclara que la emisión de las NIIF 13 y la modificación a NIIF 9 y NIC 39 no eliminó la posibilidad de medir las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo que carecen de tasa de interés establecida al importes de las facturas sin descontar si el efecto de no descontar es inmaterial.
- ***NIC 16 Propiedad, planta y equipo:*** aclara que cuando se revalúa un elemento de propiedades, planta y equipo el valor bruto en libros se ajusta de una manera consistente con la revalorización del valor en libros.
- ***NIC 24 Información a revelar sobre partes relacionadas:*** aclara que una entidad que provee servicios de personal de administración clave a la entidad que informa o la matriz de la entidad que reporta es una parte relacionada de la entidad que informa.
- ***NIC 38 Activos intangibles:*** aclara que cuando se revalúa un elemento de intangibles el valor bruto en libros se ajusta de una manera consistente con la revalorización del valor en libros.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Las mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2010-2012, se deberán aplicar para periodos anuales que comienzan en o después del 01 de julio de 2014, se permite aplicación anticipada. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas mejoras.*

Mejoras Anuales, ciclo 2011-2013 – El 12 de diciembre de 2013 se emitió este documento que abarca a cuatro cuerpos normativos:

- ***NIIF 1 Adopción por primera vez:*** aclara que una entidad, en sus primeros estados financieros bajo NIIF, tiene la posibilidad de elegir entre aplicar una NIIF existentes y actualmente efectiva o la aplicación de una NIIF nueva o revisada que todavía no es obligatoria, siempre que permita su aplicación anticipada. Se requiere que la entidad aplique la misma versión de la NIIF a través de los períodos cubiertos por los primeros estados financieros según las NIIF.
- ***NIIF 3 Combinaciones de negocios:*** aclara que la NIIF 3 excluye de su ámbito la contabilidad para la formación de un acuerdo conjunto en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
- ***NIIF 13 Medición de valor razonable:*** aclara que el alcance de la excepción de cartera definida en el párrafo 52 de la NIIF 13 incluye todos los contratos contabilizados dentro del alcance de la "*NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*" y la "*NIIF 9 Instrumentos Financieros*", independientemente de si se ajustan a la definición de activos financieros o financieros pasivos tal como se define en la "*NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación*".
- ***NIC 40 Propiedades de inversión:*** aclara que si una determinada transacción cumple con la definición tanto de una combinación de negocios, tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios y Propiedades de inversiones como se define en la NIC 40 Propiedades de Inversión requiere la aplicación por separado de ambas normas de forma independiente.

Las mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2011-2013, se deberán aplicar para periodos anuales que comienzan en o después del 01 de julio de 2014, se permite aplicación anticipada. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas mejoras.*

NIIF 14, Cuentas diferidas regulatorias – El 30 de enero de 2014, el IASB publicó NIIF 14, esta norma específica los requerimientos de revelación para saldos contables regulatorios diferidos generados de entidades que proveen bienes y servicios a clientes a un precio o tasa establecida por una. La normativa requiere:

- cambios limitados a las políticas contables que la sociedad aplicaba de acuerdo a su antiguo GAAP para los saldos contables regulatorios diferidos;
- revelar que se identificaron y explicaron los montos reconocidos en los estados financieros de la entidad generados por normativa de tasas;
- revelar que ayuda a los usuarios de los estados financieros a entender los montos, oportunidad y flujos futuros de caja inciertos provenientes de cualquier saldo contable regulatorio diferido.

Esta norma es efectiva para entidades que aplican IFRS por primera vez en periodos que comienzan en después del 01 de enero de 2016. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones*.

NIIF 15, Ingresos provenientes de contratos con clientes - El 28 de mayo de 2014, el IASB publico NIIF 15, cuyo objetivo es establecer principios de reporte de información útil para los usuarios de información financiera acerca de la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de caja generados de los contratos de una entidad con sus clientes. NIIF 15 elimina NIC 11 Contratos de Construcción, NIC 18 Ingresos, CINIIF 13 Programas de lealtad con clientes, CINIIF 15 Acuerdos de construcción de bienes raíces, CINIIF 18 Transferencia de activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos - Permuta de servicios de publicidad.

Esta norma es efectiva para períodos que comienzan en después del 01 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta norma*.

NIIF 9, Instrumentos Financieros – El 24 de julio de 2014, el IASN publico NIIF 9- Instrumentos Financieros, este documento final incluye la normativa ya emitida junto a un nuevo modelo de pérdida esperada y pequeñas modificaciones a los requerimientos de clasificaciones y medición para los activos financieros, añadiendo una nueva categoría de instrumentos financieros: activos a valor razonable con cambios en otro resultado integral para ciertos instrumentos de deuda. También incluye una guía adicional sobre cómo aplicar el modelo de negocio y pruebas de características de flujo de caja contractuales.

Esta norma es efectiva para períodos que comienzan en después del 01 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. *La Administración en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta norma en forma anticipada, más aún no será aplicada mientras la mencionada superintendencia no lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los bancos.*

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Modificaciones a NIC 27 - Modificación al Método de participación patrimonial en los estados financieros individuales – El 12 de agosto de 2014 IASB publico esta modificación, la cual reinstala el valor proporcional patrimonial como opción para valorizar inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros individuales de una sociedad.

Esta norma es efectiva para periodos que comienzan en después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero esto requerirá una revelación. *La Administración se evaluó el impacto de esta norma, determinando que no tendrá efectos significativos.*

Modificaciones a IFRS 10 e IAS 28 - Venta y Contribución de activos entre un Inversionista y su asociada o negocio conjunto – El 11 de septiembre de 2014 IASB publico esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y perdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de IFRS 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocido solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Esta norma es efectiva para periodos que comienzan en después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero esto requerirá una revelación. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta norma*.

Mejoras Anuales, ciclo 2012-2014 – El 25 de septiembre de 2014 IASB emitió este documento, el cual abarca cuatro cuerpos normativos.

- ***NIIF 5, Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas:*** adiciona guías especificas en casos en los cuales una entidad reclasifica un activo desde mantenido para la venta hacia mantenido para distribución o viceversa, y casos en los cuales los mantenidos para distribución son contabilizados como operaciones discontinuadas.
- ***NIIF 7, Instrumentos Financieros:*** información a revelar: adiciona guías para aclarar si un contrato de servicios corresponde a un involucramiento continuo en una transferencia de activos con el propósito de determinar las revelaciones requeridas.
- ***NIC 19, Beneficios a los Empleados:*** aclara que los bonos corporativos de alta calidad usados en la estimación de la tasa de descuento para loe beneficios post-empleo deben ser denominados en la misma moneda que el beneficio pagado.
- ***NIC 34, Información Financiera Intermedia:*** aclara el significado de revelar información "en alguna otra parte de la información financiera intermedia“ y la necesidad de una referencia cruzada.

Las mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2012-2014, se deberán aplicar para periodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016, se permite aplicación anticipada. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas mejoras.*

NOTA N°02
HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2014, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

a) Directorio

En sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 21 de abril de 2014, presentó su renuncia al cargo de Presidente del Directorio don Mauricio Larraín Garcés. El Directorio en esta sesión, nombra a don Vittorio Corbo Lioi en su nuevo cargo como Presidente, don Mauricio Larraín Garcés seguirá perteneciendo al Directorio en su nuevo cargo de Director.

Con fecha 03 de septiembre de 2014 se toma conocimiento y se informa a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de la renuncia de don Carlos Olivos Marchant, quien se desempeñaba como Director Titular. Por su parte, el Presidente propone que el Director Sr. Marco Colodro Hadjes reemplace a don Carlos Olivos como miembro y presidente del Comité de Directores y Auditoría lo que es aprobado por unanimidad de los presentes.

El Directorio, en sesión ordinaria de fecha 23 de septiembre de 2014 y, conforme a sus atribuciones designó como nuevo Director Titular a don Orlando Poblete Iturrate, quien hasta ahora se desempeñaba como Director Suplente, cargo que a su vez a quedado vacante.

Destino de la utilidad y reparto de dividendos

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de abril de 2014 se reúnen bajo la Presidencia de don Vittorio Corbo Lioi (Presidente), Oscar von Chrismar Carvajal (Primer Vicepresidente), Roberto Méndez Torres (Segundo Visepresidente), Víctor Arbulú Crousillat, los Directores; Marco Colodro Hadjes, Mauricio Larraín Garcés, Carlos Olivos Marchant, Lucía Santa Cruz Sutil, Juan Pedro Santa María Pérez, Lisandro Serrano Spoerer, Roberto Zahler Mayanz, Raimundo Monge Zegers (Director Suplente), Orlando Poblete Iturrate (Director Suplente). Además, asisten el Gerente General don Claudio Melandri Hinojosa y el Gerente de Contabilidad don Felipe Contreras Fajardo.

De acuerdo a la información presentada en la Junta anteriormente señalada, las utilidades líquidas del ejercicio correspondiente al año 2013 (que se denominan en los estados financieros “Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco”), ascendieron a $441.926 millones. Se aprueba distribuir el 60% de dichas utilidades, las cuales, divididas por el número de acciones emitidas, corresponden a un dividendo de $1,407 por cada acción, el que se comenzó a pagar a partir del día 23 de abril de 2014. Asimismo, se aprueba que el 40% restante de las utilidades sea destinado a incrementar el patrimonio del Banco.

b) Reforma tributaria

El día 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley N°20.780 que modifica el sistema tributario de nuestro país. En lo principal, se modifica gran parte de la Ley de la Renta, IVA, Impuesto de Timbres y Código Tributario. Respecto a la Ley de la Renta, los cambios fundamentales son:

- Se incorporan dos sistemas tributarios alternativos, respecto de los cuales se deberá elegir formalmente por uno de ellos, siendo el plazo para dicha elección, el último semestre del año 2016. Los sistemas en cuestión son:

  - Sistema Atribuido, con la tasa final el año 2017 del 25%. Este sistema implica pagar impuestos terminales independiente de los retiros o distribuciones de utilidades, con crédito del 100% del impuesto de primera categoría.
  - Sistema Semi-Integrado, con tasa final el año 2018 del 27%, el cual implica pagar impuestos terminales cuando se retiren o distribuyan las utilidades a los accionistas, con crédito parcial del 65% del impuesto de primera categoría pagado por el Banco, salvo para los extranjeros de países con Tratados de Doble Tributación con nuestro país.

- Se modifica la actual tasa de 20% a un 21% para este año 2014, a un 22,5% para el año 2015, aun 24% para el año 2016 y a un 25% para el año 2017. Si se elige el Sistema Semi-Integrado la tasa para el año 2017 será de un 25,5% llegando finalmente al 27% el año 2018.

Para estimar los efectos que generó la reforma tributaria a Banco Santander y sus afiliadas, se consideró como supuesto la adopcion del Sistema Semi-Integrado, a la espera de la decisión que en su momento tomen los accionistas del Banco, decisión que aún no ha sido sometida a discusión. Dado lo anterior, el efecto neto estimado de esta reforma asciende a $ 35.411 millones, los cuales han sido contabilizados al 30 de septiembre de 2014 en la línea “Impuesto a la renta” en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados. Estos $35.411 millones se descomponen en un mayor impuesto por $3.175 millones por los impuestos corrientes del año y $38.586 millones de menor impuesto por efecto de los impuestos diferidos (diferencias temporarias activas).

NOTA N°02
HECHOS RELEVANTES, continuación

c) Emisión de bonos bancarios – Al 30 de septiembre de 2014

Al 30 de septiembre de 2014 Banco ha emitido Bonos por CHF300.000.000, UF4.000.000, CLP 25.000.000.000, USD 750.000.000, AUD125.000.000 y JYP 27.300.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el año 2013 se incluye en Nota 15.

c.1) Bonos corrientes primer semestre año 2014

Serie	Moneda	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Bono	CHF	300.000.000	3 años	1,00% anual simple	31-01-2014	31-07-2017
Total	**CHF**	**300.000.000**				
Bono	UF	2.000.000	4 años	3,00% anual simple	22-02-2014	01-10-2018
Bono	UF	2.000.000	7 años	3,50% semestral	28-08-2014	01-01-2021
Total	**UF**	**4.000.000**				
Bono	CLP	25.000.000.000	4 años	5,76% anual simple	22-02-2014	01-10-2018
Total	**CLP**	**25.000.000.000**				
Bono flotante USD	USD	250.000.000	5 años	Libor (3 meses)+100 pb	19-02-2014	19-02-2019
Bono flotante USD	USD	500.000.000	3 años	Libor (3 meses) + 90 pb	15-04-2014	11-04-2017
Total	**USD**	**750.000.000**				
Bono	AUD	125.000.000	3 años	Libor (3 meses)+140 pb	13-03-2014	13-03-2017
Total	**AUD**	**125.000.000**				
Bono flotante JPY	JPY	6.600.000.000	3 años	Libor (3 meses) +65 pb	24-04-2014	24-04-2017
Bono corriente JPY 2017	JPY	2.000.000.000	3 años	Fija trimestral	24-04-2014	24-04-2017
Bono corriente JPY 2019	JPY	18.700.000.000	5 años	Fija trimestral	24-04-2014	24-04-2019
Total	**JPY**	**27.300.000.000**				

c.2) Bonos subordinados primer semestre año 2014

Al 30 de septiembre de 2014, el Banco no ha emitido bonos subordinados.

c.3) Recompra de bonos

El Banco ha realizado las siguientes recompras de bonos al 30 de septiembre de 2014:

Fecha	Tipo	Monto
21-02-2014	Corriente	CLP 118.409.000.000
03-03-2014	Corriente	UF 6.000.000

c.4) Bonos hipotecarios al 30 de septiembre de 2014

Serie	Moneda	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Bono	UF	1.500.000	18 años	3,20% semestral	01-09-2014	01-04-2032
Total	**UF**	**1.500.000**				

NOTA N°02
HECHOS RELEVANTES, continuación

d) Inversiones en sociedades

d.1) Fusiones y absorciones

Fusión por absorción de Santander Servicios de Recaudación y Pagos Limitada

Banco Santander ha materializado la fusión por absorción de la subsidiaria Santander Servicios de Recaudación y Pagos Limitada a partir del 01 de mayo de 2014, esto previa autorización de la SBIF, la cual fue otorgada con fecha 26 de marzo de 2014. Esta fusión incluyo la reconversión de las sucursales “Supercaja” hacia cajas auxiliares del Banco y la cesión de derechos que poseía Santander Corredora de Seguros Limitada al Banco, quien reunió el 100% de los derechos, pasando el Banco a tener la calidad de sucesor y continuador legal de la mencionada sociedad.

Fusión por absorción de Fiscalex Limitada

Con fecha 01 de agosto de 2014, la sociedad Fiscalex Limitada fue absorbida por Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada, ambas sociedades formaban parte del perímetro de consolidación del Banco, por lo cual no se generaron mayores efectos para el Banco.

d.2) Aumentos de capital

En el primer semestre del año en curso, Transbank acordó en Junta de Accionistas capitalizar los resultados acumulados y realizar un aumento de capital por $25.200 millones aproximadamente. Banco Santander participo de ambos procesos en forma proporcional a su participación (25%), por lo que realizó un aporte de $6.313 millones aproximadamente a dicha sociedad.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO

El Banco administra y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocios. La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información para la gestión según los segmentos establecidos por el Banco.

Las transacciones entre segmentos se realizan bajo condiciones y términos comerciales normales. Los activos, pasivos y resultados de cada segmento incluyen ítems directamente atribuibles al segmento al que pueden asignarse con una base razonable.

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 2014. En cuanto a la información correspondiente al año 2013, ésta ha sido preparada con los criterios vigentes al cierre de los presentes estados financieros con el objetivo de lograr la debida comparabilidad de las cifras.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos y PYMEs

Individuos

a. Banefe Individuos
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 $1.200 millones. 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.

Empresas e Institucionales

Empresas

El segmento Empresas está compuesto por los subsegmentos Empresas, Inmobiliarias y Grandes Empresas:

a. Empresas
Atiende a compañías con ventas anuales sobre los $1.200 millones y hasta $10.000 millones. 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.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

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 $800 millones 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 $10.000 millones. 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.

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.

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 $10.000 millones. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

b. Tesorería
La División de Tesorería proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca mayorista y el segmento de Empresas. Se incluyen productos como financiamiento y captación a corto plazo, servicios de corretaje, derivados, securitización y otros productos diseñados según la necesidad. El área de Tesorería también maneja la intermediación de posiciones, así como la cartera de inversiones propias.

Actividades Corporativas ("Otros")

Este segmento incluye Gestión Financiera, que desarrolla las funciones globales de gestión de la posición estructural de cambio, del riesgo de interés estructural de la entidad matriz y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y utilizaciones. Así mismo se gestionan, igualmente, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. Todo ello hace que, habitualmente, tenga aportación negativa a los resultados.

Además este segmento incorpora todos los resultados intra-segmento, todas las actividades no asignadas a un segmento o producto con clientes.

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables, y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y los resultados por operaciones financieras. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y provisión de gastos para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a estos.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

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 2014 y 2013, además los saldos correspondientes a créditos y saldos de cuentas por cobrar a clientes:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de2014					
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (1)	Provisiones	Gastos de apoyo (2)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos						
Individuos	**155.888**	**38.804**	**1.586**	**(26.284)**	**(97.921)**	**72.073**
Banefe individuos	23.122	5.389	(29)	(1.835)	(10.657)	15.990
Banca Comercial	132.766	33.415	1.615	(24.449)	(87.264)	56.083
PYMES	**68.705**	**12.051**	**1.502**	**(58.434)**	**(22.083)**	**1.741**
Individuos+PYME	**224.593**	**50.855**	**3.088**	**(84.718)**	**(120.004)**	**73.814**
Empresas	**46.436**	**6.670**	**4.395**	**(13.048)**	**(14.029)**	**30.424**
Empresas	20.277	3.301	2.408	(7.556)	(8.039)	10.391
Grandes Empresas	18.014	2.243	1.947	(3.895)	(4.380)	13.929
Inmobiliarias	8.145	1.126	40	(1.597)	(1.610)	6.104
Institucionales	**8.182**	**583**	**152**	**(63)**	**(3.318)**	**5.536**
Empresas e institucionales	**54.618**	**7.253**	**4.547**	**(13.111)**	**(17.347)**	**35.960**
Banca Comercial	**279.211**	**58.108**	**7.635**	**(97.829)**	**(137.351)**	**109.774**
Global banking and markets	**22.556**	**4.693**	**12.486**	**(1.425)**	**(10.395)**	**27.915**
Corporativa	18.465	4.511	714	(1.425)	(3.396)	18.869
Tesorería	4.091	182	11.772	-	(6.999)	9.046
Otros	**(2.655)**	**(6.736)**	**7.697**	**(111)**	**4.147**	**2.342**
Totales	**299.112**	**56.065**	**27.818**	**(99.365)**	**(143.599)**	**140.031**
Otros ingresos operacionales						3.728
Otros gastos operacionales y deterioros						(48.744)
Resultado por inversiones en sociedades						500
Impuesto a la renta						18.941
Utilidad consolidada del ejercicio						**114.456**

(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 y amortizaciones.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013					
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (1)	Provisiones	Gastos de apoyo (2)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos						
Individuos	**151.562**	**34.944**	**2.860**	**(57.958)**	**(84.970)**	**46.438**
Banefe individuos	23.795	6.064	1.522	(12.037)	(11.595)	7.749
Banca Comercial	127.767	28.880	1.338	(45.921)	(73.375)	38.689
PYMES	**66.421**	**9.176**	**1.411**	**(29.419)**	**(20.102)**	**27.487**
Individuos+PYME	**217.983**	**44.120**	**4.271**	**(87.377)**	**(105.072)**	**73.925**
Empresas	**41.151**	**6.495**	**3.334**	**(8.640)**	**(14.315)**	**28.025**
Empresas	18.202	3.436	2.117	(7.815)	(7.334)	8.606
Grandes Empresas	16.059	2.127	1.103	(656)	(5.297)	13.336
Inmobiliarias	6.890	932	114	(169)	(1.684)	6.083
Institucionales	**7.607**	**720**	**(31)**	**255**	**(3.931)**	**4.620**
Empresas e institucionales	**48.758**	**7.215**	**3.303**	**(8.385)**	**(18.246)**	**32.645**
Banca Comercial	**266.741**	**51.335**	**7.574**	**(95.762)**	**(123.318)**	**106.570**
Global banking and markets	**16.399**	**4.740**	**11.971**	**(1.370)**	**(9.594)**	**22.146**
Corporativa	16.794	4.798	472	(1.370)	(4.720)	15.974
Tesorería	(395)	(58)	11.499	-	(4.874)	6.172
Otros	**4.465**	**(1.144)**	**8.070**	**653**	**(9.929)**	**2.115**
Totales	**287.605**	**54.931**	**27.615**	**(96.479)**	**(142.841)**	**130.831**
Otros ingresos operacionales						4.112
Otros gastos operacionales y deterioros						(15.502)
Resultado por inversiones en sociedades						345
Impuesto a la renta						(18.417)
Utilidad consolidada del ejercicio						**101.369**

(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 y amortizaciones.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2014						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos	**11.342.245**	**456.275**	**110.951**	**9.164**	**(115.315)**	**(289.556)**	**171.519**
Banefe individuos	745.999	69.654	15.906	1.305	(27.567)	(32.528)	26.770
Banca Comercial	10.596.246	386.621	95.045	7.859	(87.748)	(257.028)	144.749
PYMES	**3.316.030**	**201.134**	**34.441**	**5.026**	**(120.235)**	**(61.933)**	**58.433**
Individuos+PYME	**14.658.275**	**657.409**	**145.392**	**14.190**	**(235.550)**	**(351.489)**	**229.952**
Empresas	**4.998.928**	**137.508**	**20.108**	**12.053**	**(25.801)**	**(40.658)**	**103.210**
Empresas	1.884.160	59.610	9.968	6.367	(18.568)	(22.907)	34.470
Grandes Empresas	2.106.346	53.477	6.590	5.261	(6.416)	(13.377)	45.535
Inmobiliarias	1.008.422	24.421	3.550	425	(817)	(4.374)	23.205
Institucionales	**386.912**	**24.774**	**1.785**	**457**	**(43)**	**(9.304)**	**17.669**
Empresas e institucionales	**5.385.840**	**162.282**	**21.893**	**12.510**	**(25.844)**	**(49.962)**	**120.879**
Banca Comercial	**20.044.115**	**819.691**	**167.285**	**26.700**	**(261.394)**	**(401.451)**	**350.831**
Global banking and markets	**2.289.922**	**65.002**	**14.862**	**45.267**	**(3.249)**	**(30.366)**	**91.516**
Corporativa	2.289.922	53.231	14.270	921	(3.249)	(15.276)	49.897
Tesorería	-	11.771	592	44.346	-	(15.090)	41.619
Otros	**52.056**	**75.951**	**(14.503)**	**18.885**	**8**	**(2.792)**	**77.549**
Totales	**22.386.093**	**960.644**	**167.644**	**90.852**	**(264.635)**	**(434.609)**	**519.896**

Otros ingresos operacionales	12.723
Otros gastos operacionales y deterioros	(85.719)
Resultado por inversiones en sociedades	1.339
Impuesto a la renta	(32.290)
Utilidad consolidada del ejercicio	**415.949**

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Al 31 de diciembre de 2013	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2013					
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos	**10.474.663**	**456.084**	**109.242**	**5.625**	**(174.713)**	**(270.638)**	**125.600**
Banefe individuos	730.979	76.105	17.844	1.498	(43.879)	(33.487)	18.081
Banca Comercial	9.743.684	379.979	91.398	4.127	(130.834)	(237.151)	107.519
PYMES	**3.228.865**	**194.178**	**32.095**	**3.546**	**(75.181)**	**(55.597)**	**99.041**
Individuos+PYME	**13.703.528**	**650.262**	**141.337**	**9.171**	**(249.894)**	**(326.235)**	**224.641**
Empresas	**4.682.221**	**120.251**	**20.232**	**9.952**	**(23.433)**	**(38.348)**	**88.654**
Empresas	1.757.977	55.371	10.814	5.681	(15.164)	(20.962)	35.740
Grandes Empresas	1.927.075	45.664	6.840	4.049	(7.874)	(13.015)	35.664
Inmobiliarias	997.169	19.216	2.578	222	(395)	(4.371)	17.250
Institucionales	**353.559**	**22.393**	**2.051**	**220**	**31**	**(8.847)**	**15.848**
Empresas e institucionales	**5.035.780**	**142.644**	**22.283**	**10.172**	**(23.402)**	**(47.195)**	**104.502**
Banca Comercial	**18.739.308**	**792.906**	**163.620**	**19.343**	**(273.296)**	**(373.430)**	**329.143**
Global banking and markets	**2.268.440**	**52.985**	**13.365**	**30.289**	**(5.483)**	**(28.810)**	**62.346**
Corporativa	2.268.440	46.328	12.107	593	(5.483)	(13.954)	39.591
Tesorería	-	6.657	1.258	29.696	-	(14.856)	22.755
Otros	**53.013**	**(63.138)**	**(3.289)**	**33.498**	**2.787**	**(15.464)**	(45.606)
Totales	**21.060.761**	**782.753**	**173.696**	**83.130**	**(275.992)**	**(417.704)**	**345.883**
Otros ingresos operacionales							15.869
Otros gastos operacionales y deterioros							(41.348)
Resultado por inversiones en sociedades							1.494
Impuesto a la renta							(52.947)
Utilidad consolidada del ejercicio							**268.951**

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

NOTA N°04
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	537.677	551.136
Depósitos en el Banco Central de Chile	451.059	797.363
Depósitos bancos nacionales	376	81
Depósitos en el exterior	459.523	223.230
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	**1.448.635**	**1.571.810**
Operaciones con liquidación en curso netas	216.287	327.698
Totales efectivo y equivalente de efectivo	**1.664.922**	**1.899.508**

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de las próximas 24 a 48 hrs. hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	216.846	289.723
Fondos por recibir	605.748	314.354
Subtotales	**822.594**	**604.077**
Pasivos		
Fondos por entregar	606.307	276.379
Subtotales	**606.307**	**276.379**
Operaciones con liquidación en curso netas	**216.287**	**327.698**

NOTA N°05
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

		Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile		182.385	75.577
Pagarés del Banco Central de Chile		89	100
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		398.402	189.962
	Subtotales	**580.876**	**265.639**
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país		-	-
Letras hipotecarias de bancos del país		-	-
Bonos de bancos del país		-	10.042
Bonos de otras empresas del país		27.142	2.229
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	**27.142**	**12.271**
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		645	9.657
Fondos administrados por terceros		-	-
	Subtotales	**645**	**9.657**
Totales		**608.663**	**287.567**

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de septiembre de 2014					
	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	125.890	496.036	426.750	1.048.676	11.549	38
Swaps de monedas y tasas	131.821	119.656	1.040.061	1.291.538	171.007	2.399
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**257.711**	**615.692**	**1.466.811**	**2.340.214**	**182.556**	**2.437**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	447.361	663.716	1.674.493	2.785.570	128.108	28.858
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**447.361**	**663.716**	**1.674.493**	**2.785.570**	**128.108**	**28.858**
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	21.671.424	13.563.688	1.837.754	37.072.866	452.400	370.821
Swaps de tasas de interés	3.840.732	12.901.625	34.097.194	50.839.551	443.926	410.754
Swaps de monedas y tasas	1.802.734	3.471.479	17.821.138	23.095.351	1.453.064	1.607.891
Opciones call de monedas	64.492	58.898	1.197	124.587	2.272	1.297
Opciones call de tasas	4.071	4.634	135.687	144.392	1.510	1.533
Opciones put de monedas	381.433	114.900	-	496.333	993	468
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	327.259	-	-	327.259	645	607
Subtotales	**28.092.145**	**30.115.224**	**53.892.970**	**112.100.339**	**2.354.810**	**2.393.371**
Totales	**28.797.217**	**31.394.632**	**57.034.274**	**117.226.123**	**2.665.474**	**2.424.666**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

	Al 31 de diciembre de 2013					
	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	-	55.000	375.599	430.599	9.951	1.020
Swaps de monedas y tasas	-	233.824	899.293	1.133.117	63.528	1.754
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**288.824**	**1.274.892**	**1.563.716**	**73.479**	**2.774**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	522.451	937.529	661.676	2.121.656	60.453	13.927
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**522.451**	**937.529**	**661.676**	**2.121.656**	**60.453**	**13.927**
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	14.972.304	9.801.554	1.749.378	26.523.236	198.130	188.745
Swaps de tasas de interés	4.526.349	11.332.697	25.005.852	40.864.898	241.528	243.326
Swaps de monedas y tasas	1.634.855	3.927.402	14.246.746	19.809.003	915.099	847.821
Opciones call de monedas	443.944	42.805	5.557	492.306	1.327	2.403
Opciones call de tasas	-	7.031	-	7.031	-	-
Opciones put de monedas	428.638	38.450	2.936	470.024	3.831	1.108
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	54.777	-	-	54.777	171	5
Subtotales	**22.060.867**	**25.149.939**	**41.010.469**	**88.221.275**	**1.360.086**	**1.283.408**
Totales	**22.583.318**	**26.376.292**	**42.947.037**	**91.906.647**	**1.494.018**	**1.300.109**

NOTA N°06
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.

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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, separado por plazo al vencimiento:

	Al 30 de septiembre de 2014				
	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 y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	12.165	-	-	-	12.165
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	5.792	44.253	50.045
Letras hipotecarias	-	-	-	3.383	3.383
BTP	-	-	135.000	20.000	155.000
BCP	-	-	-	147.500	147.500
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	442.442	33.000	-	-	475.442
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	299.140	342.096	245.827	489.960	1.377.023
Bonos subordinados	119.656	-	-	-	119.656
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	**873.403**	**375.096**	**386.619**	**705.096**	**2.340.214**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	251.477	342.096	201.619	496.346	1.291.538
Swaps de tasas de interés	621.926	33.000	185.000	208.750	1.048.676
Totales	**873.403**	**375.096**	**386.619**	**705.096**	**2.340.214**

	Al 31 de diciembre de 2013				
	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 y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	12.213	-	-	-	12.213
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	-	28.308	28.308
Letras hipotecarias	-	-	-	3.652	3.652
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	55.000	-	-	27.971	82.971
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	-	335.805	109.497	769.659	1.214.961
Bonos subordinados	104.840	-	-	-	104.840
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	116.771	-	-	-	116.771
Totales	**288.824**	**335.805**	**109.497**	**829.590**	**1.563.716**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	233.824	178.545	109.497	611.251	1.133.117
Swaps de tasas de interés	55.000	157.260	-	218.339	430.599
Totales	**288.824**	**335.805**	**109.497**	**829.590**	**1.563.716**

NOTA N°06
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. Para cubrir el riesgo de inflación presente en ciertas partidas utiliza tanto forwards como cross currency swaps.

A continuación se presentan los nominales de la partida cubierta para el 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 30 de septiembre de 2014				
	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 y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	29.062	89.374	-	-	118.436
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	27.281	111.397	138.678
Bonos del Banco Central de Chile	-	22.958	-	-	22.958
Depósitos a plazo	403.236	-	-	-	403.236
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	-	874.561	149.570	-	1.024.131
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	48.730	-	-	-	48.730
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	630.049	399.352	-	-	1.029.401
Totales	**1.111.077**	**1.386.245**	**176.851**	**111.397**	**2.785.570**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	1.111.077	1.386.245	176.851	111.397	2.785.570
Totales	**1.111.077**	**1.386.245**	**176.851**	**111.397**	**2.785.570**

	Al 31 de diciembre de 2013				
	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 y cuentas por cobrar a clientes:					
Mutuo hipotecario	21.623	69.502	-	-	91.125
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	-	118.577	118.577
Bonos del Banco Central de Chile	-	22.958	-	18.084	41.042
Depósitos a plazo	379.331	11.328	-	-	390.659
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	288.310	102.062	219.567	-	609.939
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	43.189	-	-	-	43.189
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	727.527	99.598	-	-	827.125
Totales	**1.459.980**	**305.448**	**219.567**	**136.661**	**2.121.656**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	1.459.980	305.448	219.567	136.661	2.121.656
Totales	**1.459.980**	**305.448**	**219.567**	**136.661**	**2.121.656**

NOTA N°06
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:

b.1) Proyección de flujos por riesgo de tasa de interés:

	Al 30 de septiembre de 2014				
	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					
Ingresos de flujo	62.957	6.111	2.057	429	71.554
Egresos de flujo	(29.238)	(23.373)	(3.270)	-	(55.881)
Flujos netos	**33.719**	**(17.262)**	**(1.213)**	**429**	**15.673**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	29.238	23.373	3.270	-	55.881
Egresos de flujo (*)	(62.957)	(6.111)	(2.057)	(429)	(71.554)
Flujos netos	**(33.719)**	**17.262**	**1.213**	**(429)**	**(15.673)**

(*) Hemos incluido solo aquella porción de la proyección de los flujos del instrumento de cobertura (derivado) que es utilizada para cubrir el riesgo de tasa de interés.

	Al 31 de diciembre de 2013				
	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					
Ingresos de flujo	21.532	10.870	4.102	1.614	38.118
Egresos de flujo	(12.180)	(10.667)	(6.107)	-	(28.954)
Flujos netos	**9.352**	**203**	**(2.005)**	**1.614**	**9.164**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	12.180	10.667	6.107	-	28.954
Egresos de flujo (*)	(21.532)	(10.870)	(4.102)	(1.614)	(38.118)
Flujos netos	**(9.352)**	**(203)**	**2.005**	**(1.614)**	**(9.164)**

(*) Hemos incluido solo aquella porción de la proyección de los flujos del instrumento de cobertura (derivado) que es utilizada para cubrir el riesgo de tasa de interés.

b.2) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 30 de septiembre de 2014				
	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					
Ingresos de flujo	87.082	50.627	-	-	137.709
Egresos de flujo	-	-	-	-	-
Flujos netos	**87.082**	**50.627**	**-**	**-**	**137.709**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	(87.082)	(50.627)	-	-	(137.709)
Flujos netos	**(87.082)**	**(50.627)**	**-**	**-**	**(137.709)**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

	Al 31 de diciembre de 2013				
	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					
Ingresos de flujo	104.730	10.861	-	-	115.591
Egresos de flujo	(425)	(927)	(1.783)	(1.709)	(4.844)
Flujos netos	**104.305**	**9.934**	**(1.783)**	**(1.709)**	**110.747**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	425	927	1.783	1.709	4.844
Egresos de flujo	(104.730)	(10.861)	-	-	(115.591)
Flujos netos	**(104.305)**	**(9.934)**	**1.783**	**1.709**	**(110.747)**

b.3) Proyección de flujos por riesgo de tipo de cambio:

	Al 30 de septiembre de 2014				
	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					
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	(63.708)	-	-	-	(63.708)
Flujos netos	**(63.708)**	**-**	**-**	**-**	**(63.708)**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	63.708	-	-	-	63.708
Egresos de flujo	-	-	-	-	-
Flujos netos	**63.708**	**-**	**-**	**-**	**63.708**

	Al 31 de diciembre de 2013				
	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					
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	(64.772)	-	-	-	(64.772)
Flujos netos	**(64.772)**	**-**	**-**	**-**	**(64.772)**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	64.772	-	-	-	64.772
Egresos de flujo	-	-	-	-	-
Flujos netos	**64.772**	**-**	**-**	**-**	**64.772**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

c) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio, específicamente dentro de "otros resultados integrales", el saldo al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, se presenta como lo siguiente:

Elemento cubierto	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Obligaciones con banco	(8.436)	(3.809)
Instrumentos de deuda emitidos	(14.106)	-
Instrumentos disponibles para la venta	(2.176)	(723)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(141)	(3.744)
Bonos	(1.194)	19
Totales	**(26.053)**	**(8.257)**

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del instrumento 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 del riesgo cubierto se netean casi por completo. En trimestre terminado al 30 de septiembre de 2014 y 2013 se llevó resultados por ineficiencia $ 771 millones y $ 192 millones, respectivamente.

Durante el período, el Banco no registró dentro de su cartera de coberturas contables de flujo de caja transacciones futuras previstas.

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:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Derivados para cobertura de Bonos	-	(742)	(16)	(777)
Derivados para cobertura de Créditos interbancarios	-	298	446	1.067
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo (*)	**-**	**(444)**	**430**	**290**

(*) Ver Nota 19 "Patrimonio", letra d)

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco no presenta dentro de su cartera de coberturas contables, coberturas de inversiones netas en el exterior.

NOTA N°07
ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por bancos”, son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 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	119	66
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	121.077	125.383
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	(51)	(54)
Totales	**121.145**	**125.395**

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 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de	**-**	**54**	**54**	**-**	**46**	**46**
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	59	59	-	127	127
Provisiones liberadas	-	(62)	(62)	-	(119)	(119)
Totales	**-**	**51**	**51**	**-**	**54**	**54**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MM$
	Cartera normal MM$	Cartera Subestándar MM$	Cartera Incumplimiento MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	7.319.101	245.880	569.810	8.134.791	136.089	129.137	265.226	7.869.565
Créditos de comercio exterior	1.663.629	57.481	66.557	1.787.667	56.264	1.844	58.108	1.729.559
Deudores en cuentas corrientes	270.763	2.904	11.615	285.282	3.821	6.305	10.126	275.156
Operaciones de factoraje	341.964	1.400	3.344	346.708	3.821	704	4.525	342.183
Operaciones de leasing	1.326.280	75.633	47.927	1.449.840	16.251	6.741	22.992	1.426.848
Otros créditos y cuentas por cobrar	120.438	808	20.962	142.208	6.056	10.780	16.836	125.372
Subtotales	**11.042.175**	**384.106**	**720.215**	**12.146.496**	**222.302**	**155.511**	**377.813**	**11.768.683**
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	58.257	-	2.490	60.747	-	388	388	60.359
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	103.478	-	2.173	105.651	-	476	476	105.175
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.784.542	-	348.826	6.133.368	-	46.451	46.451	6.086.917
Subtotales	**5.946.277**	**-**	**353.489**	**6.299.766**	**-**	**47.315**	**47.315**	**6.252.451**
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.940.967	-	335.014	2.275.981	-	202.086	202.086	2.073.895
Deudores por tarjetas de crédito	1.287.847	-	27.076	1.314.923	-	39.096	39.096	1.275.827
Contrato leasing consumo	4.894	-	68	4.962	-	75	75	4.887
Otros préstamos consumo	217.674	-	5.095	222.769	-	7.235	7.235	215.534
Subtotales	**3.451.382**	**-**	**367.253**	**3.818.635**	**-**	**248.492**	**248.492**	**3.570.143**
Totales	**20.439.834**	**384.106**	**1.440.957**	**22.264.897**	**222.302**	**451.318**	**673.620**	**21.591.277**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

Al 31 de diciembre de 2013	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MM$
	Cartera normal MM$	Cartera Subestándar MM$	Cartera Incumplimiento MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	6.993.770	246.661	557.251	7.797.682	123.354	81.478	204.832	7.592.850
Créditos de comercio exterior	1.731.328	47.164	61.842	1.840.334	50.574	878	51.452	1.788.882
Deudores en cuentas corrientes	264.957	3.176	11.524	279.657	3.513	4.755	8.268	271.389
Operaciones de factoraje	310.228	2.613	3.273	316.114	4.305	617	4.922	311.192
Operaciones de leasing	1.235.369	73.819	40.626	1.349.814	13.739	5.016	18.755	1.331.059
Otros créditos y cuentas por cobrar	99.524	617	18.510	118.651	4.745	7.426	12.171	106.480
Subtotales	**10.635.176**	**374.050**	**693.026**	**11.702.252**	**200.230**	**100.170**	**300.400**	**11.401.852**
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	69.273	-	3.024	72.297	-	470	470	71.827
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	69.742	-	2.091	71.833	-	380	380	71.453
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.163.396	-	318.286	5.481.682	-	42.456	42.456	5.439.226
Subtotales	**5.302.411**	**-**	**323.401**	**5.625.812**	**-**	**43.306**	**43.306**	**5.582.506**
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.847.289	-	320.832	2.168.121	-	221.723	221.723	1.946.398
Deudores por tarjetas de crédito	1.212.134	-	23.747	1.235.881	-	37.300	37.300	1.198.581
Contrato leasing consumo	3.383	-	68	3.451	-	68	68	3.383
Otros préstamos consumo	195.030	-	4.765	199.795	-	5.494	5.494	194.301
Subtotales	**3.257.836**	**-**	**349.412**	**3.607.248**	**-**	**264.585**	**264.585**	**3.342.663**
Totales	**19.195.423**	**374.050**	**1.365.839**	**20.935.312**	**200.230**	**408.061**	**608.291**	**20.327.021**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$	Al 30 de septiembre de 2014 %	Al 31 de diciembre de 2013 %
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.197.395	1.216.914	-	-	1.197.395	1.216.914	5,35	5,78
Minería	411.356	464.865	-	-	411.356	464.865	1,84	2,21
Electricidad, gas y agua	373.785	222.110	-	-	373.785	222.110	1,67	1,05
Agricultura y ganadería	845.917	806.092	-	-	845.917	806.092	3,78	3,83
Forestal	158.352	183.716	-	-	158.352	183.716	0,71	0,87
Pesca	260.781	265.917	-	-	260.781	265.917	1,16	1,26
Transporte	876.431	721.931	-	-	876.431	721.931	3,92	3,43
Comunicaciones	187.058	249.499	-	-	187.058	249.499	0,84	1,18
Construcción	1.338.803	1.337.791	-	-	1.338.803	1.337.791	5,98	6,35
Comercio	2.687.349	2.578.979	121.077	125.383	2.808.426	2.704.362	12,55	12,84
Servicios	469.630	447.861	-	-	469.630	447.861	2,10	2,13
Otros	3.339.758	3.206.643	-	-	3.339.758	3.206.643	14,90	15,23
Subtotales	**12.146.615**	**11.702.318**	**121.077**	**125.383**	**12.267.692**	**11.827.701**	**54,80**	**56,16**
Colocaciones para la vivienda	**6.299.766**	**5.625.812**	**-**	**-**	**6.299.766**	**5.625.812**	**28,14**	**26,71**
Colocaciones de consumo	**3.818.635**	**3.607.248**	**-**	**-**	**3.818.635**	**3.607.248**	**17,06**	**17,13**
Totales	**22.265.016**	**20.935.378**	**121.077**	**125.383**	**22.386.093**	**21.060.761**	**100,00**	**100,00**

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de $119 millones al 30 de septiembre de 2014 ($66 millones al 31 de diciembre de 2013), ver Nota 07.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de $121.077 millones al 30 de septiembre de 2014 ($125.383 millones al 31 de diciembre de 2013), ver Nota 07.

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Cartera deteriorada (*)

i) La cartera deteriorada segregada de colocaciones al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente**:**

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Cartera individual deteriorada	382.439	-	-	382.439	317.534	-	-	317.534
Cartera vencida	372.511	175.068	99.235	646.814	364.890	155.688	92.723	613.301
Resto deterioro	109.516	178.421	268.018	555.955	122.464	167.713	256.689	546.866
Totales	**864.466**	**353.489**	**367.253**	**1.585.208**	**804.888**	**323.401**	**349.412**	**1.477.701**

(*) La cartera deteriorada corresponde a La suma de los créditos clasificados indivivualmente como subestándar en categorías B3 y B4, y la cartera en incumplimiento para el caso delos créditos evaluados en forma grupal.

ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	407.181	330.151	49.963	787.295	385.712	302.219	49.051	736.982
Deuda sin garantía	457.285	23.338	317.290	797.913	419.176	21.182	300.361	740.719
Totales	**864.466**	**353.489**	**367.253**	**1.585.208**	**804.888**	**323.401**	**349.412**	**1.477.701**

iii) La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	135.757	153.917	9.569	299.243	151.494	136.768	7.241	295.503
Deuda sin garantía	236.754	21.151	89.666	347.571	213.396	18.920	85.482	317.798
Totales	**372.511**	**175.068**	**99.235**	**646.814**	**364.890**	**155.688**	**92.723**	**613.301**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos 2014 y 2013 se resume como sigue:

Movimiento periodo septiembre 2014	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**200.230**	**100.170**	**43.306**	**264.585**	**608.291**
Provisiones constituidas	52.211	77.373	9.705	92.402	231.691
Provisiones liberadas	(9.033)	(5.311)	(3.498)	(33.715)	(51.557)
Provisiones liberadas por castigo	(21.106)	(16.721)	(2.198)	(74.780)	(114.805)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	**222.302**	**155.511**	**47.315**	**248.492**	**673.620**

Movimiento año 2013	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2012	**154.935**	**95.938**	**35.990**	**263.259**	**550.122**
Provisiones constituidas	85.628	36.724	21.314	155.921	299.587
Provisiones liberadas	(22.014)	(11.151)	(9.216)	(35.482)	(77.863)
Provisiones liberadas por castigo	(18.319)	(21.341)	(4.782)	(119.113)	(163.555)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**200.230**	**100.170**	**43.306**	**264.585**	**608.291**

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por:

i) Riesgo país el cual cubre el riesgo asumido al mantener o comprometer recursos con algún cliente en un país extranjero, estas provisiones se determinan sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el Banco, de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas. El saldo de provisiones constituidas al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 alcanza a $154 millones y $470 millones respectivamente.

ii) De acuerdo a las normas e instrucciones vigentes de la SBIF (Compendio de Normas Contables), el Banco ha determinado las provisiones asociadas a los saldos no utilizados de las líneas de crédito de libre disponibilidad y créditos comprometidos. El saldo de provisiones constituidas al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 alcanza a $14.737 millones y $18.767 millones, respectivamente. Las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera”

i. Provisiones constituidas

El siguiente cuadro muestra el saldo de provisiones constituidas a cada fecha de balance, asociado a créditos otorgados a clientes y bancos:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Créditos otorgados a clientes	231.691	299.587
Créditos otorgados a bancos	59	127
Totales	**231.750**	**299.714**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

ii. Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada.

	Al 30 de septiembre de 2014											
	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera corriente o estándar	11.025.239	5.631.134	3.259.878	19.916.251	350.434	116.116	162.247	628.797	11.375.673	5.747.250	3.422.125	20.545.048
Mora 1 a 29 días	168.160	104.736	116.880	389.776	65.265	20.726	54.202	140.193	233.425	125.462	171.082	529.969
Mora 30 a 89 días	88.631	210.407	74.624	373.662	80.275	54.101	58.581	192.957	168.906	264.508	133.205	566.619
Mora 90 días o más	-	-	-	-	368.492	162.546	92.223	623.261	368.492	162.546	92.223	623.261
Total cartera antes de provisiones	**11.282.030**	**5.946.277**	**3.451.382**	**20.679.689**	**864.466**	**353.489**	**367.253**	**1.585.208**	**12.146.496**	**6.299.766**	**3.818.635**	**22.264.897**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	2,28%	5,30%	5,55%	3,69%	16,84%	21,17%	30,71%	21,02%	3,31%	6,19%	7,97%	4,93%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	42,63%	45,98%	25,11%	39,32%	3,03%	2,58%	2,42%	2,80%

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

iii. Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada, continuación.

	Al 31 de diciembre de 2013											
	No deteriorado				Deteriorado				Total Cartera			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total no deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total deteriorado	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total cartera
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera corriente o estándar	10.665.404	5.017.319	3.071.977	18.754.700	335.382	102.214	151.804	589.400	11.000.786	5.119.533	3.223.781	19.344.100
Mora 1 a 29 días	142.613	103.335	122.088	368.036	34.715	23.111	57.693	115.519	177.328	126.446	179.781	483.555
Mora 30 a 89 días	89.347	181.757	63.771	334.875	74.863	51.143	54.202	180.208	164.210	232.900	117.973	515.083
Mora 90 días o más	-	-	-	-	359.928	146.933	85.713	592.574	359.928	146.933	85.713	592.574
Total cartera antes de provisiones	**10.897.364**	**5.302.411**	**3.257.836**	**19.457.611**	**804.888**	**323.401**	**349.412**	**1.477.701**	**11.702.252**	**5.625.812**	**3.607.248**	**20.935.312**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	2,13%	5,38%	5,70%	3,61%	13,61%	22,96%	32,02%	20,01%	2,92%	6,39%	8,25%	4,77%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	44,72%	45,43%	24,53%	40,10%	3,08%	2,61%	2,38%	2,83%

NOTA N°9
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

		Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile		375.271	364.821
Pagarés del Banco Central de Chile		456	1.078
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		277.337	146.295
	Subtotales	**653.064**	**512.194**
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país		733.969	1.011.354
Letras hipotecarias de bancos del país		32.389	33.856
Bonos de bancos del país		1.539	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	**767.897**	**1.045.210**
Instrumentos de instituciones extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		209.523	143.589
Otros instrumentos en el exterior		-	-
	Subtotales	**209.523**	**143.589**
Totales		**1.630.484**	**1.700.993**

Dentro del rubro "*Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile*" se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de $ 23.730 millones y $ 97.529 millones al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, respectivamente.

Dentro del rubro "*Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales"* se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de $ 239.670 y $118.195 millones al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2014 los instrumentos disponibles para la venta incluyen utilidades netas no realizadas por $19.626 millones reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una utilidad por MM$ 19.587 atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una pérdida de MM$ 39 atribuible a interés no controlador.

Al 31 de diciembre de 2013 los instrumentos disponibles para la venta incluyen utilidades netas no realizadas por MM$ 840 reconocidas como "Cuentas de valoración" en patrimonio, distribuido entre una utilidad por MM$ 802 atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una utilidad de MM$ 38 atribuible a interés no controlador.

NOTA N°10
INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2014 y al diciembre de 2013 es la siguiente:

				30 de septiembre de 2014		
	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 01 de enero de 2014 MM$	Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	1,1	2.197	10.227	(8.284)	1.943
Desarrollo software (adquiridos)	3	1,9	64.506	219.198	(190.362)	28.836
Totales			**66.703**	**229.425**	**(198.646)**	**30.779**

				31 de diciembre de 2013		
	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 01 de enero de 2013 MM$	Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	2	2.621	9.955	(7.758)	2.197
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	84.726	242.023	(177.517)	64.506
Totales			**87.347**	**251.978**	**(185.275)**	**66.703**

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

Saldos brutos	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2014	**9.955**	**242.023**	**251.978**
Adquisiciones	272	13.732	14.004
Bajas	-	(36.557)	(36.557)
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**10.227**	**219.198**	**229.425**
Saldos al 01 de enero de 2013	**9.329**	**224.671**	**234.000**
Adquisiciones	626	17.774	18.400
Bajas	-	-	-
Otros	-	(422)	(422)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**9.955**	**242.023**	**251.978**

NOTA N°10
INTANGIBLES, continuación

b.2) Amortización acumulada

Amortización acumulada	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2014	**(7.758)**	**(177.517)**	**(185.275)**
Amortización del año	(526)	(12.845)	(13.371)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**(8.284)**	**(190.362)**	**(198.646)**
Saldos al 01 de enero de 2013	**(6.708)**	**(139.945)**	**(146.653)**
Amortización del año	(1.050)	(37.572)	(38.622)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**(7.758)**	**(177.517)**	**(185.275)**

c) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013. Adicionalmente, los intangibles no han sido entregados 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°11
ACTIVO FIJO

a) La composición de los rubros al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

		Al 30 de septiembre de 2014		
	Saldo neto inicial 01 de enero de 2014 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	128.119	196.010	(64.169)	131.841
Equipos	38.841	97.019	(56.052)	40.967
Cedidos en arrendamiento	4.329	4.888	(619)	4.269
Otros	8.926	36.662	(26.498)	10.164
Totales	**180.215**	**334.579**	**(147.338)**	**187.241**

		Al 31 de diciembre de 2013		
	Saldo neto inicial 01 de enero de 2013 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	119.853	184.711	(56.592)	128.119
Equipos	28.625	85.857	(47.016)	38.841
Cedidos en arrendamiento	4.507	4.888	(559)	4.329
Otros	9.229	32.207	(23.281)	8.926
Totales	**162.214**	**307.663**	**(127.448)**	**180.215**

b) El movimiento del rubro activos fijos durante los períodos intermedios al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

2014	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2014	**184.711**	**85.857**	**4.888**	**32.207**	**307.663**
Adiciones	11.299	11.280	-	4.509	27.088
Retiros / bajas	-	(64)	-	(54)	(118)
Deterioro por siniestros (*)	-	(54)	-	-	(54)
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**196.010**	**97.019**	**4.888**	**36.662**	**334.579**

(*) Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus estados financieros al 30 de septiembre de 2014 deterioro por $54 millones, correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por conceptos de seguros involucrados, ascendieron a $530 millones, las cuales se presentan dentro del rubro “Otros ingresos y gastos operacionales, y deterioros” (Nota 30).

NOTA N°11
ACTIVO FIJO, continuación

2013	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2013	**167.241**	**66.170**	**4.996**	**28.957**	**267.364**
Adiciones	17.470	20.171	-	3.148	40.789
Retiros / bajas	-	(240)	(108)	-	(348)
Deterioro por siniestros (*)	-	(244)	-	-	(244)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	102	102
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**184.711**	**85.857**	**4.888**	**32.207**	**307.663**

(*) Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2013 deterioro por $244 millones, correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por conceptos de seguros involucrados, ascendieron a $725 millones.

b.2) Depreciación acumulada

2014	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2014	**(56.592)**	**(47.016)**	**(559)**	**(23.281)**	**(127.448)**
Cargos por depreciación del ejercicio	(7.577)	(9.048)	(60)	(3.265)	(19.950)
Bajas y ventas del ejercicio	-	12	-	48	60
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**(64.169)**	**(56.052)**	**(619)**	**(26.498)**	**(147.338)**

2013	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2013	**(47.388)**	**(37.545)**	**(489)**	**(19.728)**	**(105.150)**
Cargos por depreciación del ejercicio	(9.207)	(9.554)	(89)	(3.602)	(22.452)
Bajas y ventas del ejercicio	3	83	19	49	154
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**(56.592)**	**(47.016)**	**(559)**	**(23.281)**	**(127.448)**

NOTA N°11
ACTIVO FIJO, continuación

c) Arrendamiento Operativo – Arrendador

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos no cancelables, son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	389	637
Vence entre 1 y 2 años	751	508
Vence entre 2 y 3 años	281	300
Vence entre 3 y 4 años	273	263
Vence entre 4 y 5 años	273	263
Vence posterior a 5 años	1.789	2.148
Totales	**3.756**	**4.119**

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 las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	19.487	18.941
Vence entre 1 y 2 años	17.412	16.948
Vence entre 2 y 3 años	16.395	15.161
Vence entre 3 y 4 años	15.294	14.083
Vence entre 4 y 5 años	13.500	12.902
Vence posterior a 5 años	60.074	61.730
Totales	**142.162**	**139.765**

e) Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

f) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013. Adicionalmente, el activo fijo no ha 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°12
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El Banco al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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	Al 31 de diciembre de
	2014 MM$	2013 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(23.834)	(1.643)
Pasivos por impuestos corrientes	-	50.242
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**(23.834)**	**48.599**
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	62.250	117.095
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(80.469)	(61.730)
Crédito por gastos por capacitación	(1.165)	(1.656)
Impuestos territoriales leasing	(2.343)	(2.987)
Créditos por donaciones	(1.208)	(1.892)
Otros	(899)	(231)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**(23.834)**	**48.599**

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto año corriente	46.596	18.157	62.250	58.779
Abonos (cargos) por impuestos diferidos				
Originación y reverso de diferencias temporarias	(66.040)	(355)	(30.771)	(6.242)
Subtotales	**(19.444)**	**17.802**	**31.479**	**52.537**
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	176	453	594	277
Otros	327	162	217	133
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	**(18.941)**	**18.417**	**32.290**	**52.947**

NOTA N°12
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 2014 y 2013.

	Al 30 de septiembre de			
	2014		2013	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Impuesto calculado sobre la utilidad antes de impuesto	21,00	94.130	20,00	64.380
Diferencias permanentes	(4,80)	(21.505)	(2,89)	(9.307)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,13	594	0,09	277
Efecto cambio tasa (diferidos) (*)	(8,61)	(38.586)	-	-
Contribuciones de bienes raíces	(0,52)	(2.343)	(0,67)	(2.162)
Otros	-	-	(0,08)	(241)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**7,20**	**32.290**	**16,45**	**52.947**

(*) Ver Nota 02 Letra b).

d) Efecto de impuestos diferidos en otros resultados integrales

A continuación se presenta el resumen del efecto de impuesto diferido en patrimonio de forma separada mostrando los saldos correspondientes al activo y pasivo durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	24	31
Cobertura de flujo de efectivo	5.471	1.651
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**5.495**	**1.682**
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(4.314)	(199)
Cobertura de flujo de efectivo	-	-
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**(4.314)**	**(199)**
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	**1.181**	**1.483**
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	1.181	1.491
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	-	(8)

NOTA N°12
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los años 2014 y 2013, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	9.814	7.203
Castigo extraordinario	6.952	9.787
Bienes recibidos en pago	1.033	1.149
Valoración activo fijo	5.562	3.579
Provisión colocaciones	106.077	92.088
Provisión por gastos	22.750	19.130
Derivados	6.851	19
Bienes en leasing	68.750	52.447
Pérdida tributaria de afiliadas	8.089	5.716
Otros	442	37.415
Totales activos por impuestos diferidos	**236.320**	**228.533**
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones	509	(11.593)
Depreciaciones	(233)	(315)
Otros	(1.905)	(12.981)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(1.629)**	**(24.889)**

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 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	5.495	1.682
Con efecto en resultados	236.320	228.533
Totales activos por impuestos diferidos	**241.815**	**230.215**
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(4.314)	(199)
Con efecto en resultados	(1.629)	(24.889)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(5.943)**	**(25.088)**

NOTA N°13
OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Activos para leasing (1)	**53.994**	**41.402**
Bienes recibidos en pago o adjudicados (2)		
Bienes recibidos en pago	11.798	14.448
Bienes adjudicados en remate judicial	9.219	6.530
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(2.846)	(2.914)
Subtotales	**18.171**	**18.064**
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	3.012	68.330
Inversiones en oro	427	373
IVA crédito fiscal	7.524	8.705
Impuesto a la renta por recuperar	38.696	42.354
Gastos pagados por anticipado	31.641	34.970
Bienes recuperados de leasing para la venta	6.441	5.747
Activos por planes de pensiones	1.688	1.822
Cuentas y documentos por cobrar	50.513	60.256
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	99.574	75.145
Otros derechos a cobrar	10.422	9.746
Otros activos	31.160	33.111
Subtotales	**281.098**	**340.559**
Totales	**353.263**	**400.025**

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

(2) 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 0,38% (0,48% al 31 de diciembre de 2013) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adquiridos en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

Adicionalmente, se registra una provisión por la diferencia entre el valor de adjudicación inicial más sus adiciones y su valor estimado de realización (tasación), cuando el primero sea mayor.

NOTA N°14
DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	4.502.876	4.403.526
Otros depósitos y cuentas a la vista	498.584	569.395
Otras obligaciones a la vista	723.461	647.842
Totales	**5.724.921**	**5.620.763**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	10.420.741	9.567.855
Cuentas de ahorro a plazo	106.782	104.143
Otros saldos acreedores a plazo	3.483	3.274
Totales	**10.531.006**	**9.675.272**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

		Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Otras obligaciones financieras			
Obligaciones con el sector público		67.768	68.075
Otras obligaciones en el país		115.222	118.683
Obligaciones con el exterior		15.502	3.023
	Subtotales	**198.492**	**189.781**
Instrumentos de deuda emitidos			
Letras de crédito		86.314	101.667
Bonos corrientes		4.531.632	4.190.918
Bonos hipotecarios		107.683	70.339
Bonos subordinados		870.859	835.734
	Subtotales	**5.596.488**	**5.198.658**
Totales		**5.794.980**	**5.338.439**

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 2014		
	Corto Plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	8.808	77.506	86.314
Bonos corrientes	2.063.801	2.467.831	4.531.632
Bonos hipotecarios	-	107.683	107.683
Bonos subordinados	164.001	706.858	870.589
Instrumentos de deuda emitidos	**2.236.610**	**3.359.878**	**5.596.488**
Otras obligaciones financieras	**111.021**	**87.471**	**198.492**
Totales	**2.347.631**	**3.447.349**	**5.794.980**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

	Al 31 de diciembre de 2013		
	Corto Plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	6.493	95.174	101.667
Bonos corrientes	1.603.929	2.586.989	4.190.918
Bonos hipotecarios	-	70.339	70.339
Bonos subordinados	138.466	697.268	835.734
Instrumentos de deuda emitidos	**1.748.888**	**3.449.770**	**5.198.658**
Otras obligaciones financieras	**101.698**	**88.083**	**189.781**
Totales	**1.850.586**	**3.537.853**	**5.388.439**

a) Letras hipotecarias

Estas letras son usadas para financiar préstamos hipotecarios. Los principales montos de estas, son amortizados trimestralmente. El rango de vencimiento de estas obligaciones es entre cinco y veinte años. Las letras están indexadas a la UF y devengan una tasa de interés anual de 5,83% a septiembre de 2014 (5,21% a diciembre 2013).

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Vence dentro de 1 año	8.808	6.493
Vence entre 1 y 2 años	7.950	9.760
Vence entre 2 y 3 años	8.293	8.768
Vence entre 3 y 4 años	11.929	9.921
Vence entre 4 y 5 años	7.698	12.511
Vence posterior a 5 años	41.636	54.214
Totales letras hipotecarias	**86.314**	**101.667**

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Bonos Santander en UF	1.565.021	1.964.905
Bonos Santander en US $	2.070.040	1.658.789
Bonos Santander en CHF $	449.244	246.284
Bonos Santander en $	183.971	277.530
Bono Santander en CNY $	49.509	43.410
Bonos Corrientes AUD	65.123	-
Bonos Santander en JPY	148.724	-
Totales bonos corrientes	**4.531.632**	**4.190.918**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

i. Colocaciones de bonos corrientes:

Durante el año 2014, el Banco ha colocado bonos por UF 4.000.000, CLP 25.000.000.000, CHF 300.000.000 , USD 750.000.000, AUD 125.000.000 y JPY 27.300.000.000, la siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas el detalle:

Serie	Moneda	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
Serie EB	UF	2.000.000	4 años	3,0% anual simple	22-02-2014	UF 2.000.000	01-10-2018
Serie ED	UF	2.000.000	7 años	3,5% semestral	28-08-2014	UF 2.000.000	01-01-2021
Total UF	**UF**	**4.000.000**					
Serie EA	CLP	25.000.000.000	4 años	5,76% anual simple	22-02-2014	CLP 25.000.000.000	01-10-2018
Total CLP	**CLP**	**25.000.000.000**					
Bono fijo CHF	CHF	300.000.000	3 años	1,0% anual simple	31-01-2014	CHF 300.000.000	31-07-2017
Total CHF	**CHF**	**300.000.000**					
Bono corriente DN	USD	250.000.000	5 años	Libor (3 meses) + 100 pb	19-02-2014	USD 250.000.000	19-02-2019
Bono flotante	USD	500.000.000	3 años	Libor (3 meses) + 90 pb	15-04-2014	USD 500.000.000	11-04-2017
Total USD	**USD**	**750.000.000**					
Bono corriente AUD	AUD	125.000.000	3 años	Libor (3 meses) + 140 pb	13-03-2014	AUD 125.000.000	13-03-2017
Total AUD	**AUD**	**125.000.000**					
Bono Flotante JPY	JPY	6.600.000.000	3 años	Libor (3 meses) + 65 pb	24-04-2014	JPY 6.600.000.000	24-04-2017
Bono Corriente JPY	JPY	2.000.000.000	3 años	Fija trimestral	24-04-2014	JPY 2.000.000.000	24-04-2017
Bono Corriente JPY	JPY	18.700.000.000	5 años	Fija trimestral	24-04-2014	JPY 18.700.000.000	24-04-2019
Total JPY	**JPY**	**27.300.000.000**					

Durante el año 2014, se realizaron recompras de bonos por CLP 118.409.000.000 y UF 6.000.000.

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

Durante el año 2013, el Banco ha colocado bonos por UF 16.768.000, CLP 32.500.000.000, USD 250.000.000 y CHF 300.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
E1	UF	2.742.000	5 años	3,50% anual simple	01-02-2011	UF 4.000.000	01-02-2016
E2	UF	952.000	7 años	3,00% anual simple	01-01-2012	UF 4.000.000	01-07-2018
E3	UF	2.244.000	8,5 años	3,50% anual simple	01-01-2011	UF 4.000.000	01-07-2019
E6	UF	3.720.000	10 años	3,50% anual simple	01-04-2013	UF 4.000.000	01-04-2022
BH	UF	3.000.000	15 años	3,20% anual simple	31-07.2013	UF 3.000.000	31-07-2028
E9	UF	2.000.000	10 años	3,60% anual simple	01-01-2013	UF 2.000.000	25-12-2018
FD	UF	110.000	5 años	3,00% anual simple	01-08-2010	UF 110.000	25-12-2018
EC	UF	2.000.000	10 años	3,50% anual simple	28-11-2013	UF 2.000.000	01-09-2023
Total UF	**UF**	**16.768.000**					
E4	CLp	7.500.000.000	5 años	6,75% anual simple	01-06-2012	CLP 7.500.000.000	01-06-2016
E8	CLP	25.000.000.000	10 años	6,60% anual simple	01-11-2012	CLP 10.000.000.000	01-11-2022
Total CLP	**CLP**	**32.500.000.000**					
Bono flotante CHF	CHF	150.000.000	4 años	Libor (3 meses) + 100 pb	28-03-2013	CHF 150.000.000	28-03-2017
Bono flotante CHF	CHF	150.000.000	6 años	1,75% anual simple	26-09-2013	CHF 150.000.000	26-09-2019
Total CHF	**CHF**	**300.000.000**					
Bono corriente DN	USD	250.000.000	5 años	Libor (3 meses) + 100 pb	07-06-2013	USD 250.000.000	07-06-2018
Total USD	**USD**	**250.000.000**					

Durante el año 2013, se realizaron recompras parciales de bonos por CLP 49.245.000.000.

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

ii. Bonos con nominales pendientes de colocación:

El vencimiento de los bonos corrientes es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Vence dentro de 1 año	2.063.801	1.603.929
Vence entre 1 y 2 años	404.805	674.784
Vence entre 2 y 3 años	485.131	338.853
Vence entre 3 y 4 años	289.033	321.589
Vence entre 4 y 5 años	250.054	154.368
Vence posterior a 5 años	1.038.808	1.097.395
Totales bonos corrientes	**4.531.632**	**4.190.918**

c) Bonos hipotecarios

El detalle de los bonos hipotecarios por moneda es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Bonos hipotecarios en UF	107.683	70.339
Totales bonos hipotecarios	**107.683**	**70.339**

i. Colocaciones de bonos hipotecarios

Durante el año 2014, el Banco ha colocado bonos hipotecarios por UF 1.500.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
AB	UF	1.500.000	20 años	3,2% semestral	01-09-2014	UF 1.500.000	01-04-2033
Total UF	**UF**	**1.500.000**					

Durante el año 2013, el Banco ha colocado bonos por UF 3.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
BH	UF	3.000.000	15 años	3,2% anual simple	31-07-2013	UF 3.000.000	31-07-2028
Total UF	**UF**	**3.000.000**					

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

El vencimiento de los bonos hipotecarios es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Vence dentro de 1 año	-	-
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a 5 años	107.683	70.339
Totales bonos corrientes	**107.683**	**70.339**

d) Bonos subordinados

El detalle de los bonos subordinados por moneda es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
US$	156.164	139.802
UF	714.695	695.932
Totales bonos subordinados	**870.859**	**835.734**

i. Colocaciones de bonos subordinados

Durante el año 2014, el Banco no ha colocado bonos subordinados.

Durante el año 2013, el Banco colocó bonos subordinados por UF 5.900.000. La siguiente tabla muestra en las fechas indicadas el detalle:

Serie	Moneda	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
G5	UF	1.900.000	20 años	3,9% anual simple	05-04-2011	UF 4.000.000	01-04-2031
H1	UF	4.000.000	30 años	3,9% anual simple	04-11-2011	UF 4.000.000	01-04-2041
Total	**UF**	**5.900.000**					

Durante el primer semestre del año 2013, se realizó recompra parcial de bono por USD 47.786.000.

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

La madurez de los bonos subordinados considerados de largo plazo, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Vence dentro de 1 año	164.001	138.466
Vence entre 1 y 2 años	6.870	14.039
Vence entre 2 y 3 años	2.539	4.140
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a 5 años	697.449	679.089
Totales bonos subordinados	**870.859**	**835.734**

c) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	3.250	3.389
Vence entre 2 y 3 años	2.929	2.389
Vence entre 3 y 4 años	8.125	3.045
Vence entre 4 y 5 años	28.644	20.862
Vence posterior a 5 años	44.522	58.398
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	**87.470**	**88.083**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	92.305	97.027
Aprobación de cartas de crédito	14.348	741
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	4.369	3.930
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	**111.022**	**101.698**
Totales otras obligaciones financieras	**198.492**	**189.781**

NOTA N°16
VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	1.448.634	-	-	-	1.448.634	-	-	-	1.448.634
Operaciones con liquidación en curso	822.594	-	-	-	822.594	-	-	-	822.594
Instrumentos para negociación	-	645	-	224.051	224.696	273.697	110.270	383.967	608.663
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	3.517	-	-	3.517	-	-	-	3.517
Contratos de derivados financieros	-	133.660	189.734	435.675	759.069	1.005.849	900.556	1.906.405	2.665.474
Adeudado por bancos (1)	16.112	15.267	89.817	-	121.196	-	-	-	121.196
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	892.220	2.210.053	1.948.504	3.573.720	8.624.497	6.731.418	6.908.982	13.640.399	22.264.897
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	70.374	174.356	581.339	826.069	208.844	595.571	804.415	1.630.486
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	**3.179.560**	**2.433.516**	**2.402.411**	**4.814.785**	**12.830.272**	**8.219.807**	**8.515.379**	**16.735.187**	**29.565.459**
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.724.921	-	-	-	5.724.921	-	-	-	5.724.921
Operaciones con liquidación en curso	606.307	-	-	-	606.307	-	-	-	606.307
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	287.527	930	638	289.095	-	-	-	289.095
Depósitos y otras obligaciones a plazo	110.265	5.376.263	3.064.803	1.785.533	10.336.864	140.321	53.821	194.142	10.531.006
Contratos de derivados financieros	-	143.614	163.699	437.844	745.157	921.688	757.821	1.679.509	2.424.666
Obligaciones con bancos	366	163.710	285.822	392.605	842.503	457.743	13.140	470.883	1.313.386
Instrumentos de deuda emitidos	1.090	790.257	834.300	610.962	2.236.609	1.474.303	1.885.576	3.359.879	5.596.488
Otras obligaciones financieras	93.026	14.118	1.617	2.259	111.020	42.948	44.524	87.472	198.492
Totales pasivos	**6.535.975**	**6.775.489**	**4.351.171**	**3.229.841**	**20.892.476**	**3.037.003**	**2.754.882**	**5.791.885**	**26.684.361**

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a $ 51 millones.
(2) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. Los importes de provisión según el tipo de colocación son los siguientes: Comerciales $ 377.813 millones, Vivienda $47.315 millones y Consumo $248.491 millones.

NOTA N°16
VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación

Al 31 de diciembre de 2013	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	1.571.810	-	-	-	1.571.810	-	-	-	1.571.810
Operaciones con liquidación en curso	604.077	-	-	-	604.077	-	-	-	604.077
Instrumentos para negociación	-	10.018	17	-	10.035	203.608	73.924	277.532	287.567
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	17.469	-	17.469	-	-	-	17.469
Contratos de derivados financieros	-	168.785	99.471	225.617	493.873	565.329	434.816	1.000.145	1.494.018
Adeudado por bancos (1)	1.224	66.264	56.901	1.060	125.449	-	-	-	125.449
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (2)	773.387	2.173.231	1.776.530	3.533.313	8.256.461	6.367.870	6.310.981	12.678.851	20.935.312
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	228.997	240.018	627.052	1.096.067	275.281	329.645	604.926	1.700.993
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	**2.950.498**	**2.647.295**	**2.190.406**	**4.387.042**	**12.175.241**	**7.412.088**	**7.149.366**	**14.561.454**	**26.736.695**
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.620.763	-	-	-	5.620.763	-	-	-	5.620.763
Operaciones con liquidación en curso	276.379	-	-	-	276.379	-	-	-	276.379
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	185.140	18.466	5.366	208.972	-	-	-	208.972
Depósitos y otras obligaciones a plazo	104.233	5.351.489	2.333.001	1.743.525	9.532.248	87.380	55.644	143.024	9.675.272
Contratos de derivados financieros	-	126.257	89.128	223.414	438.799	510.661	350.649	861.310	1.300.109
Obligaciones con bancos	8.199	104.490	216.472	1.201.070	1.530.231	152.146	-	152.146	1.682.377
Instrumentos de deuda emitidos	-	470.600	688.261	590.027	1.748.888	1.548.733	1.901.037	3.449.770	5.198.658
Otras obligaciones financieras	97.027	568	1.111	2.992	101.698	29.685	58.398	88.083	189.781
Totales pasivos	**6.106.601**	**6.238.544**	**3.346.439**	**3.766.394**	**19.457.978**	**2.328.605**	**2.365.728**	**4.694.333**	**24.152.311**

(1) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones asciende a $54 millones.
(2) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. Los importes de provisión según el tipo de colocación son los siguientes: Comerciales $300.400 millones, Vivienda $43.306 millones y Consumo $264.585 millones.

NOTA N°17
OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Cuentas y documentos por pagar	89.000	84.729
Ingresos percibidos por adelantado	417	384
Garantías por operaciones threshold	65.365	2.631
Documentos por cobrar por intermediación Corredora y operaciones simultáneas	76.959	-
Otras obligaciones por pagar	58.265	95.266
Otros pasivos	15.054	15.767
Totales	**305.060**	**198.777**

NOTA N°18
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de septiembre de 2014, el Banco y sus afiliadas mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $ 1.740 millones ($1.224 millones al 31 de diciembre de 2013), las cuales se encuentran en el Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera, formando parte del rubro “Provisiones por contingencias”. Adicionalmente, existen otros juicios por una cuantía de UF 4.882,49 principalmente asociados al litigio de la sociedad Santander Corredores de Seguros Limitada por bienes entregados en leasing.

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 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	190.315	218.032
Cartas de crédito del exterior confirmadas	71.596	127.600
Boletas de garantía	1.380.379	1.212.799
Avales y fianzas	243.380	181.416
Subtotales	**1.885.670**	**1.739.847**
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.651.151	5.141.831
Otros compromisos de créditos irrevocables	42.847	47.376
Totales	**7.579.668**	**6.929.054**

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	265.295	217.948
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	1.196.273	1.015.817
Subtotales	**1.461.568**	**1.233.765**
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	408.936	304.535
Valores custodiados depositados en otra entidad	905.721	532.072
Títulos emitidos por el propio Banco	17.373.880	15.351.545
Subtotales	**18.688.537**	**16.188.152**
Totales	**20.150.105**	**17.421.917**

Durante el año 2014 se clasificó en recursos de terceros gestionados por el banco y sus afiliadas, las carteras administradas por banca privada teniendo al cierre de septiembre de 2014 un saldo de $ 1.196.238 millones, ($ 1.015.781 millones al 31 de diciembre de 2013).

d) Garantías

Banco Santander Chile cuenta con una póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria N° 2951729 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 2014 hasta el 30 de junio de 2015.

NOTA N°18
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

e) 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 Intermedio Consolidado de Situación Financiera, estos contienen riesgos de créditos y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

Santander Agente de Valores Limitada

i) 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°213117286, tomada con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y cuyo vencimiento es el 19 de diciembre de 2014.

Santander S.A. Corredores de Bolsa

i) La sociedad tiene garantías enteradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, para cubrir operaciones simultáneas efectuadas por cartera propia, por $ 22.515 millones.

ii) 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 $ 3.000 millones y una garantía adicional enterada en la Bolsa de Comercio Electrónica por $ 1.084 millones al 30 de septiembre de 2014.

iii) Al 30 de septiembre de 2014 se encuentran en trámite las siguientes situaciones legales:

- Juicio de “Inverfam S.A. con Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa”, antecesora de Santander S.A. Corredores de Bolsa, seguido en el Primer Juzgado Civil de Santiago, Rol 32.543-2011, de indemnización de perjuicios por pérdida de unos valores destinados a Fondos Optimal, que se vieron perjudicados por el caso Madoff, cuya cuantía asciende a $ 107 millones aproximadamente. Actualmente se encuentra en espera de que se cite a conciliación.

- Juicio de "Bilbao con Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa", antecesora de Santander S.A. Corredores de Bolsa, seguido en el 20° Juzgado Civil de Santiago, Rol 15549-2012. En cuanto a su actual estado de tramitación, el término probatorio se encuentra vencido y las diligencias probatorias se encuentran pendientes.

Santander Corredora de Seguros Limitada

i) 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°10025805, la cual cubre UF500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°10025806 por un monto equivalente a UF60.000, fueron contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. Ambas tienen vigencia desde el 15 de abril de 2014 al 14 de abril de 2015.

ii) Existen juicios por cuantía de UF 4.882,49.- correspondientes a procesos principalmente por bienes entregados en leasing. Nuestros abogados han estimado pérdidas por $ 106,3 millones, monto que se encuentra registrado en el rubro provisiones.

NOTA N°19
PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco presenta un capital social de $ 891.303 millones compuesto por188.446.126.794 acciones autorizadas, las cuales se encuentran suscritas y pagadas. Todas estas acciones son ordinarias, sin valor nominal ni preferencias.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2014 y 2013, es el siguiente:

	ACCIONES	
	Al 30 de septiembre de 2014	**Al 31 de diciembre de 2013**
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 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene en su poder acciones propias, al igual que las Sociedades que participan en la consolidación.

Al 30 de septiembre de 2014 la distribución de accionistas es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de participación
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
J.P. Morgan Chase Bank	-	32.348.553.271	32.348.553.271	17,17
Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros	11.874.474.748	-	11.874.474.748	6,30
AFP por cuentas de terceros	8.957.026.327	-	8.957.026.327	4,75
Otros accionistas minoritarios	8.673.071.180	-	8.673.071.180	4,60
Totales	**156.097.573.523**	**32.348.553.271**	**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 América.

NOTA N°19
PATRIMONIO, continuación

Al 31 de diciembre de 2013 la distribución de accionistas es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de participación
Santander Chile Holding S.A.	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
J.P. Morgan Chase Bank	-	30.087.328.471	30.087.328.471	15,97
Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros	11.590.917.506	-	11.590.917.506	6,51
AFP por cuentas de terceros	10.533.224.876	-	10.533.224.876	2,34
Otros accionistas minoritarios	9.641.654.673	-	9.641.654.673	8,00
Totales	**158.358.798.323**	**30.087.238.471**	**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 América.

b) Dividendos

El detalle de distribución de dividendos se encuentra en el recuadro del Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado.

c) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2014 MM$	2013 MM$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	411.590	267.944
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	2,184	1,422
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	411.590	267.944
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)	2,184	1,422

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos.

NOTA N°19
PATRIMONIO, continuación

d) Otros resultados integrales de Instrumentos de inversión disponibles para la venta y coberturas de flujo de efectivo:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Saldos al 01 de enero de	840	(10.017)
(Pérdida) ganancia por ajuste valorización cartera de inversiones disponible para la venta antes de impuesto	17.234	2.629
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad neta realizada	2.354	8.228
Subtotales	19.588	10.857
Totales	**20.428**	**840**
Cobertura de flujo de efectivo		
Saldos al 01 de enero de	(8.257)	5.315
Ganancia (pérdida) por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(18.226)	(15.089)
Reclasificaciones y ajustes por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	-	1.517
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	430	-
Subtotales	(17.796)	(13.572)
Totales	**(26.053)**	**(8.257)**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(5.626)**	**(7.417)**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	(4.290)	(168)
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	5.471	1.651
Totales	**1.181**	**1.483**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**(4.444)**	**(5.934)**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	(4.443)	(5.964)
Interés no controlador	(1)	30

El Banco espera que todos los resultados incluidos en Otros resultados integrales sean reclasificados a resultado del período cuando se cumplan las condiciones específicas para ello.

NOTA N°20
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA)

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8% neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Sin embargo, con motivo de la fusión del Banco ocurrida en 2002, la SBIF ha determinado que el patrimonio efectivo del Banco fusionado no puede ser inferior al 11% de sus activos ponderados por riesgo. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico más los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 100% 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 Consolidado de Situación Financiera.

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°20
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 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.448.634	1.571.810	-	-
Operaciones con liquidación en curso	822.594	604.077	180.877	66.672
Instrumento para negociación	608.663	287.567	67.627	40.924
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.517	17.469	703	3.494
Contratos de derivados financieros (*)	1.289.322	1.008.026	1.113.980	862.810
Adeudado por bancos	121.145	125.395	24.229	25.079
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.591.277	20.327.021	19.091.913	18.071.792
Instrumentos de inversión disponible para la venta	1.630.484	1.700.993	203.199	238.835
Inversiones en sociedades	17.111	9.681	17.111	9.681
Intangibles	30.779	66.703	30.779	66.703
Activo fijo	187.241	180.215	187.241	180.215
Impuestos corrientes	23.834	1.643	2.383	164
Impuestos diferidos	241.815	230.215	24.182	23.022
Otros activos	353.263	400.025	353.263	346.533
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	3.812.654	3.436.773	2.176.886	2.013.057
Totales	**32.182.333**	**29.967.613**	**23.474.373**	**21.948.981**

(*) 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 Recopilación actualizada de normas, emitida por 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 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$	Al 30 de septiembre de 2014 %	Al 31 de diciembre de 2013 %
Capital básico	2.482.733	2.325.678	7,71	7,76
Patrimonio efectivo neto	3.215.527	3.033.741	13,70	13,82

NOTA N°21
INTERES NO CONTROLADOR

a) 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 al 30 de septiembre de 2014	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			
				Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:							
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	537	66	-	-	-	66
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	20.742	1.051	(39)	8	(31)	1.020
Santander Asset Management S.A. (1) Administradora General de Fondos	-	-	-	-	-	-	-
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	152	(2)	-	-	-	(2)
Subtotales		**21.433**	**1.115**	**(39)**	**8**	**(31)**	**1.084**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100	5.488	2.053	-	-	-	2.053
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada (2)	100	24	518	-	-	-	518
Multinegocios S.A	100	665	188	-	-	-	188
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100	1.918	232	-	-	-	232
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada (2)	100	-	-	-	-	-	-
Multiservicios de Negocios Limitada	100	1.933	253	-	-	-	253
Subtotales		**10.028**	**3.244**	**-**	**-**	**-**	**3.244**
Totales		**31.461**	**4.359**	**(39)**	**8**	**(31)**	**4.328**

(1) Santander Assets Management S.A. Administradora General de Fondos fue vendida en noviembre del año 2013.
(2) Con fecha 01 de agosto de 2014, la sociedad Fiscalex Limitada fue absorbida por Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada.

NOTA N°21
INTERES NO CONTROLADOR, continuación

Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2013	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
				Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:							
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	451	67	1	-	1	68
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	19.482	1.436	-	-	-	1.436
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	5	3	-	-	-	3
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	148	2	-	-	-	2
Subtotales		**20.088**	**1.508**	**1**	**-**	**1**	**1.509**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100	2.475	348	-	-	-	348
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	721	(1.785)	-	-	-	(1.785)
Multinegocios S.A	100	426	183	-	-	-	183
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100	1.612	202	-	-	-	202
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100	482	266	-	-	-	266
Multiservicios de Negocios Limitada	100	1.584	285	-	-	-	285
Subtotales		**7.300**	**(501)**	**-**	**-**	**-**	**(501)**
Totales		**27.388**	**1.007**	**1**	**-**	**1**	**1.008**

NOTA N°21
INTERES NO CONTROLADOR, continuación

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2014	Participación de terceros	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
			Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:						
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	21	1	-	1	22
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	506	(24)	5	(19)	487
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	-	-	-	-	-
Subtotales		**527**	**(23)**	**5**	**(18)**	**509**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:						
Bansa Santander S.A.	100	2.270	-	-	-	2.270
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	1.572	-	-	-	1.572
Multinegocios S.A	100	69	-	-	-	69
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100	84	-	-	-	84
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100	(275)	-	-	-	(275)
Multiservicios de Negocios Limitada	100	78	-	-	-	78
Subtotales		**3.798**	**-**	**-**	**-**	**3.798**
Totales		**4.325**	**(23)**	**5**	**(18)**	**4.307**

NOTA N°21
INTERES NO CONTROLADOR, continuación

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013	Participación de terceros	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
			Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:						
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	21	(1)	-	(1)	20
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	373	(5)	1	(4)	369
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	1	-	-	-	1
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	-	-	-	-	-
Subtotales		**395**	**(6)**	**1**	**(5)**	**390**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:						
Bansa Santander S.A.	100	(27)	-	-	-	(27)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	(555)	-	-	-	(555)
Multinegocios S.A	100	64	-	-	-	64
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100	72	-	-	-	72
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100	141	-	-	-	141
Multiservicios de Negocios Limitada	100	106	-	-	-	106
Subtotales		**(199)**	**-**	**-**	**-**	**(199)**
Totales		**196**	**(6)**	**1**	**(5)**	**191**

NOTA N°21
INTERES NO CONTROLADOR, continuación

b) El resumen de la información financiera de las sociedades incluidas en la consolidación que poseen intereses no controladores es el siguiente, el cual no incluye los ajustes de consolidación ni homologación:

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Activos	Pasivos	Capital y reservas	Ingresos netos	Activos	Pasivos	Capital y reservas	Ingresos netos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Santander Corredora de Seguros Limitada	68.637	7.700	61.672	(735)	67.956	8.484	59.012	460
Santander S.A. Corredores de Bolsa	129.091	86.849	40.119	2.123	110.917	70.799	36.735	3.383
Santander Agente de Valores Limitada	198.168	142.846	48.558	6.764	194.812	146.255	39.581	8.976
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	661	85	651	(75)	725	74	764	(113)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Ltda. (1)	3.678	3.654	458	(434)	4.978	4.703	2.505	(2.230)
Multinegocios S.A.	1.611	946	477	188	1.441	963	244	234
Servicios Administrativos y Financieros Ltda.	2.725	806	1.686	233	2.412	725	1.411	276
Servicio de Cobranza Fiscalex Ltda.(1)	-	-	-	-	4.008	3.376	216	416
Multiservicios de Negocios Ltda.	3.539	1.606	1.679	254	3.049	1.371	1.299	379
Bansa Santander S.A.	30.691	25.203	3.435	2.053	28.490	25.055	2.128	1.307
Totales	**438.801**	**269.695**	**158.735**	**10.371**	**418.788**	**261.805**	**143.895**	**13.088**

(1) Con fecha 01 de agosto de 2014, la sociedad Fiscalex Limitada fue absorbida por Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada.

NOTA N°22
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 2014 y 2013, 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							
	2014				2013			
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	288	-	-	**288**	819	-	-	**819**
Créditos otorgados a bancos	2	-	-	**2**	19	-	-	**19**
Colocaciones comerciales	175.971	23.379	1.568	**200.918**	183.609	36.143	1.094	**220.846**
Colocaciones para vivienda	62.032	37.181	4.732	**103.945**	58.931	54.332	3.517	**116.780**
Colocaciones para consumo	151.963	651	900	**153.514**	153.536	1.020	820	**155.376**
Instrumentos de inversión	14.776	2.588	-	**17.364**	17.946	3.867	-	**21.813**
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.180	137	-	**1.317**	1.176	(130)	-	**1.046**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**406.212**	**63.936**	**7.200**	**477.348**	**416.036**	**95.232**	**5.431**	**516.699**

	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de							
	2014				2013			
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	970	-	-	**970**	1.636	-	-	**1.636**
Créditos otorgados a bancos	85	-	-	**85**	172	-	-	**172**
Colocaciones comerciales	533.246	134.334	5.696	**673.276**	543.589	38.776	3.560	**585.925**
Colocaciones para vivienda	182.856	209.749	13.256	**405.861**	173.495	57.846	9.499	**240.840**
Colocaciones para consumo	453.052	3.450	2.345	**458.847**	457.941	1.275	2.268	**461.484**
Instrumentos de inversión	45.774	17.782	-	**63.556**	59.386	3.513	-	**62.899**
Otros ingresos por intereses y reajustes	6.453	1.297	-	**7.750**	3.113	(1.407)	-	**1.706**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**1.222.436**	**366.612**	**21.297**	**1.610.345**	**1.239.332**	**100.003**	**15.327**	**1.354.662**

NOTA N°22
INTERESES Y REAJUSTES, continuación

b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota 1, los intereses y reajustes suspendidos corresponden principalmente a operaciones con morosidades iguales o superiores a 90 días, los cuales son registrados en cuentas de orden (fuera del Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera), mientras estos nos sean efectivamente percibidos.

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el stock de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014			Al 31 de diciembre de 2013		
Fuera de balance	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Colocaciones comerciales	16.465	6.986	**23.451**	17.219	4.426	**21.645**
Colocaciones de vivienda	3.930	6.788	**10.718**	3.935	4.549	**8.484**
Colocaciones de consumo	5.501	794	**6.295**	6.004	749	**6.753**
Totales	**25.896**	**14.568**	**40.464**	**27.158**	**9.724**	**36.882**

c) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 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 2014			Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013		
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	(1.451)	(201)	(1.652)	(1.387)	(287)	(1.674)
Contratos de retrocompra	(1.991)	-	(1.991)	(4.178)	-	(4.178)
Depósitos y captaciones a plazo	(80.010)	(8.692)	(88.702)	(105.703)	(12.033)	(117.736)
Obligaciones con bancos	(5.287)	(1)	(5.288)	(4.978)	(3)	(4.981)
Instrumentos de deuda emitidos	(43.566)	(14.264)	(57.830)	(43.507)	(27.619)	(71.126)
Otras obligaciones financieras	(791)	(186)	(977)	(1.215)	(338)	(1.553)
Otros gastos por intereses y reajustes	(675)	(1.791)	(2.466)	(585)	(1.820)	(2.405)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(133.771)**	**(25.135)**	**(158.906)**	**(161.553)**	**(42.100)**	**(203.653)**

	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2014			Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2013		
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	(4.417)	(1.253)	**(5.670)**	(3.823)	(298)	(4.121)
Contratos de retrocompra	(5.503)	-	**(5.503)**	(9.169)	-	(9.169)
Depósitos y captaciones a plazo	(252.358)	(46.386)	**(298.744)**	(323.647)	(13.044)	(336.691)
Obligaciones con bancos	(15.171)	(6)	**(15.177)**	(16.162)	(3)	(16.165)
Instrumentos de deuda emitidos	(131.169)	(91.411)	**(222.580)**	(127.445)	(28.855)	(156.300)
Otras obligaciones financieras	(2.346)	(1.145)	**(3.491)**	(3.583)	(356)	(3.939)
Otros gastos por intereses y reajustes	(1.934)	(9.864)	**(11.798)**	(1.750)	(1.945)	(3.695)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(412.898)**	**(150.065)**	**(562.963)**	**(485.579)**	**(44.501)**	**(530.080)**

d) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
Conceptos	**2014 MM$**	**2013 MM$**	**2014 MM$**	**2013 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	477.348	516.699	1.610.345	1.354.662
Gastos por intereses y reajustes	(158.906)	(203.653)	(562.963)	(530.080)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	**318.442**	**313.046**	**1.047.382**	**824.582**
Resultado de coberturas contables (neto)	(19.330)	(25.441)	(86.738)	(41.829)
Totales intereses y reajustes netos	**299.112**	**287.605**	**960.644**	**782.753**

NOTA N°23
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 al 30 de septiembre de	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Ingresos por comisiones				
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.752	1.479	5.222	5.198
Comisiones por avales y cartas de crédito	8.260	7.649	23.797	22.681
Comisiones por servicios de tarjetas	35.982	30.235	107.957	94.092
Comisiones por administración de cuentas	7.256	6.920	21.581	20.996
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	8.284	10.839	27.157	33.643
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.761	2.352	7.092	8.138
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otro (*)	-	8.446	-	25.376
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.241	8.005	24.888	23.374
Office banking	4.414	3.853	12.931	11.192
Otras comisiones ganadas	13.032	4.827	38.794	13.451
Totales	**89.982**	**84.605**	**269.419**	**258.141**

(*) Debido a la venta de la sociedad Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos, el Banco ya no registra Comisiones por inversión en fondos mutuos.

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Gastos por comisiones				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(25.311)	(22.027)	(75.891)	(64.461)
Comisiones por operación con valores	(330)	(1.086)	(836)	(3.429)
Office banking y otras comisiones	(8.276)	(6.561)	(25.048)	(16.555)
Totales	**(33.917)**	**(29.674)**	**(101.775)**	**(84.445)**
Totales ingresos y gastos por comisiones netos	**56.065**	**54.931**	**167.644**	**173.696**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estados Intermedios Consolidados de Resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

NOTA N°24
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 2014 y 2013, 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 al 30 de septiembre de	
	2014	2013	2014	2013
	MM$	MM$	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras				
Derivados de negociación	10.652	46.730	(99.313)	18.760
Instrumentos financieros para negociación	12.556	5.856	36.261	22.628
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Cartera vigente	-	-	-	(86)
Cartera castigada	(83)	1.562	4.845	1.579
Instrumentos disponibles para la venta	1.609	179	3.814	6.613
Recompra bonos propia emisión	-	-	5.199	-
Otros resultados de operaciones financieras	(41)	1.486	(154)	4.485
Totales	**24.693**	**55.813**	**(49.348)**	**53.979**

NOTA N°25
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 los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2014	2013	2014	2013
	MM$	MM$	MM$	MM$
Diferencias de cambio				
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	(213.353)	(31.495)	(365.558)	(103.449)
Derivados de cobertura	202.602	3.477	487.045	128.744
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	14.811	(232)	20.148	4.410
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(935)	52	(1.435)	(554)
Totales	**3.125**	**(28.198)**	**140.200**	**29.151**

NOTA N°26
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

a) El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2014 y 2013, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(2.685)**	**(18.590)**	**(2.272)**	**(20.921)**	**-**	**-**	**(44.468)**
Provisiones constituidas	(23)	(16.601)	(58.764)	(3.034)	(27.798)	(2.451)	(1.484)	(110.155)
Totales provisiones y castigos	**(23)**	**(19.286)**	**(77.354)**	**(5.306)**	**(48.719)**	**(2.451)**	**(1.484)**	**(154.623)**
Provisiones liberadas	8	4.390	218	707	30.367	84	5.108	40.882
Recuperación de créditos castigados	-	1.302	3.077	1.329	8.668	-	-	14.376
Cargos netos a resultado	**(15)**	**(13.594)**	**(74.059)**	**(3.270)**	**(9.684)**	**(2.367)**	**3.624**	**(99.365)**

Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(7.414)**	**(52.341)**	**(6.704)**	**(64.309)**	**-**	**-**	**(130.768)**
Provisiones constituidas	(59)	(52.211)	(77.373)	(9.705)	(92.402)	(3.527)	(2.850)	(238.127)
Totales provisiones y castigos	**(59)**	**(59.625)**	**(129.714)**	**(16.409)**	**(156.711)**	**(3.527)**	**(2.850)**	**(368.895)**
Provisiones liberadas	62	9.033	5.313	3.498	33.715	3.194	6.240	61.055
Recuperación de créditos castigados	-	2.925	8.349	3.831	28.100	-	-	43.205
Cargos netos a resultado	**3**	**(47.667)**	**(116.052)**	**(9.080)**	**(94.896)**	**(333)**	**3.390**	**(264.635)**

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(1.969)**	**(17.980)**	**(6.655)**	**(22.118)**	**-**	**-**	**(48.722)**
Provisiones constituidas	(16)	(19.551)	(12.140)	(4.969)	(37.271)	(898)	(928)	(75.773)
Totales provisiones y castigos	**(16)**	**(21.520)**	**(30.120)**	**(11.624)**	**(59.389)**	**(898)**	**(928)**	**(124.495)**
Provisiones liberadas	26	4.568	1.567	1.739	4.730	580	620	13.830
Recuperación de créditos castigados	-	973	2.486	1.203	9.524	-	-	14.186
Cargos netos a resultado	**10**	**(15.979)**	**(26.067)**	**(8.682)**	**(45.135)**	**(318)**	**(308)**	**(96.479)**

Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(4.421)**	**(46.418)**	**(16.678)**	**(81.957)**	**-**	**-**	**(149.474)**
Provisiones constituidas	(88)	(53.847)	(28.179)	(19.480)	(127.422)	(3.323)	(2.322)	(234.661)
Totales provisiones y castigos	**(88)**	**(58.268)**	**(74.597)**	**(36.158)**	**(209.379)**	**(3.323)**	**(2.322)**	**(384.135)**
Provisiones liberadas	63	15.599	7.481	8.430	32.038	1.904	3.534	69.049
Recuperación de créditos castigados	-	2.712	6.719	3.099	26.564	-	-	39.094
Cargos netos a resultado	**(25)**	**(39.957)**	**(60.397)**	**(24.629)**	**(150.777)**	**(1.419)**	**1.212**	**(275.992)**

NOTA N°26
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, continuación

Castigos de colocaciones netas de provisiones:

Al 30 de septiembre de 2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total MM$
Castigos de colocaciones	28.520	69.062	8.902	139.089	245.573
Provisiones aplicadas	(21.106)	(16.721)	(2.198)	(74.780)	(114.805)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**7.414**	**52.341**	**6.704**	**64.309**	**130.768**

Al 30 de septiembre de 2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total MM$
Castigos de colocaciones	18.378	62.714	20.387	177.372	278.851
Provisiones aplicadas	(13.957)	(16.296)	(3.709)	(95.415)	(129.377)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**4.421**	**46.418**	**16.678**	**81.957**	**149.474**

NOTA N°27
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período 09 meses Terminado al 30 de septiembre de	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Remuneraciones del personal	55.533	51.453	156.497	146.313
Bonos o gratificaciones	19.321	17.470	56.035	50.410
Beneficios basados en instrumentos de capital	154	145	482	526
Indemnización por años de servicio	2.071	1.450	6.373	6.365
Planes de pensiones	811	57	1.170	90
Gastos de capacitación	667	608	1.885	1.753
Sala cuna y jardín infantil	574	595	1.865	1.946
Fondos de salud	1.240	913	3.410	2.674
Otros gastos de personal	6.132	5.893	20.302	19.834
Totales	**86.503**	**78.584**	**248.019**	**229.911**

NOTA N°28
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Gastos generales de administración	**31.959**	**30.277**	**92.293**	**88.978**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	4.531	3.709	12.439	11.555
Arriendos de oficina	7.248	6.979	20.678	20.499
Arriendo de equipos	29	27	75	135
Primas de seguro	809	741	2.445	2.344
Materiales de oficina	950	1.107	3.207	3.199
Gastos de informática y comunicaciones	7.915	8.447	23.372	22.052
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.073	928	3.163	2.928
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3.871	4.028	11.875	12.702
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.123	1.353	3.283	3.875
Gastos judiciales y notariales	500	314	1.601	1.118
Honorarios por informes técnicos y auditoria	2.164	1.470	5.183	4.614
Otros gastos generales de administración	1.746	1.174	4.972	3.957
Servicios subcontratados	**13.393**	**11.003**	**39.915**	**32.318**
Procesamientos de datos	8.869	6.474	24.698	19.585
Venta de productos	352	513	1.202	1.317
Servicio de archivos	65	738	2.633	1.465
Servicio de tasaciones	507	446	1.535	1.316
Personal outsourcing	1.304	1.197	4.190	3.665
Otros	2.297	1.635	5.658	4.970
Gastos del directorio	**333**	**301**	**947**	**845**
Gastos de marketing	**4.013**	**4.437**	**12.262**	**11.442**
Impuestos, contribuciones, aportes	**2.662**	**2.527**	**7.852**	**7.584**
Contribuciones de bienes raíces	319	298	934	899
Patentes	375	441	1.190	1.386
Otros impuestos	3	(2)	13	2
Aporte a la SBIF	1.965	1.790	5.715	5.297
Totales	**52.360**	**48.545**	**153.269**	**141.167**

NOTA N°29
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioros durante septiembre 2014 y 2013, se detallan a continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación del activo fijo	(6.765)	(5.805)	(19.950)	(16.663)
Amortizaciones de intangibles (*)	2.029	(9.907)	(13.371)	(29.963)
Totales	**(4.736)**	**(15.712)**	**(33.321)**	**(46.626)**

(*) Ver Nota 30 Letra c).

b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Depreciación y amortización 2014		
	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2014	**(127.448)**	**(185.275)**	**(312.723)**
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(19.950)	(13.371)	(33.321)
Bajas y ventas del ejercicio	60	-	60
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**(147.338)**	**(198.646)**	**(345.984)**

	Depreciación y amortización 2013		
	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2013	**(105.150)**	**(146.653)**	**(251.803)**
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(16.663)	(29.963)	(46.626)
Bajas y ventas del ejercicio	71	-	71
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**(121.742)**	**(176.616)**	**(298.358)**

NOTA N°30
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, Y DETERIOROS

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 al 30 de septiembre de	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago				
Resultado venta de bienes recibidos en pago	1.517	2.143	3.052	5.518
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	1.019	1.533	7.005	8.586
Otros ingresos bienes recibidos en pago	-	-	-	-
Subtotales	**2.536**	**3.676**	**10.057**	**14.104**
Resultados por venta en participación en sociedades				
Utilidad en venta en participación en otras sociedades	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**
Otros ingresos				
Arriendos	203	28	635	87
Resultado por venta de activo fijo	96	115	219	289
Recupero provisiones por contingencias	(71)	77	315	77
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros	109	155	530	621
Otros	855	61	967	691
Subtotales	**1.192**	**436**	**2.666**	**1.765**
Totales	**3.728**	**4.112**	**12.723**	**15.869**

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 al 30 de septiembre de	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago				
Castigos de bienes recibidos en pago	1.106	2.718	2.909	6.751
Provisiones por bienes recibidos en pago	904	697	3.494	1.997
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	613	660	1.853	1.873
Subtotales	**2.623**	**4.075**	**8.256**	**10.621**
Gastos de tarjetas de crédito	**573**	**437**	**1.878**	**1.512**
Servicios a clientes	**2.538**	**2.306**	**7.551**	**7.862**
Otros gastos				
Castigos operativos	1.364	1.801	4.730	4.964
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	2.295	1.835	6.631	5.400
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	825	678	2.327	2.118
Resultado por venta de activo fijo	-	37	2	37
Provisiones por contingencias	1.299	2.270	9.943	2.796
Pago Asociación de Retail	245	1.279	747	1.279
Otros	400	744	7.043	4.546
Subtotales	**6.428**	**8.644**	**31.423**	**21.140**
Totales	**12.162**	**15.462**	**49.108**	**41.135**

c) Deterioros

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2014 MM$	**2013 MM$**	**2014 MM$**	**2013 MM$**
Activo fijo	25	40	54	213
Intangibles (*)	36.557	-	36.557	-
Total	**36.582**	**40**	**36.611**	**213**

(*) El Banco, dentro de sus objetivos estratégicos, inició un plan de transformación de su modelo comercial y operativo con un enfoque en el cliente. Por lo anterior, se han levantado una serie de nuevos requerimientos operativos, tecnológicos y de trazabilidad de la información, para que el Banco pueda adaptarse a los nuevos requerimientos de sus clientes y a las nuevas formas de interactuar con estos.

En este contexto, una serie de aplicaciones que hoy en día están en uso o inclusive en pleno proceso de construcción, dado este cambio de enfoque, para el banco han perdido valor. Por esta razón, de acuerdo a lo establecido en el párrafo 59 de la NIC 36, el Banco ha procedido a reconocer un deterioro por un monto total de $36.577 millones.

NOTA N°31
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 1 de los presentes Estados Financieros, 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°31
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 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	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	48.339	614	3.593	45.108	47.305	618	4.022	51.141
Colocaciones para vivienda	-	-	19.352	-	-	-	15.561	-
Colocaciones de consumo	-	-	2.506	-	-	-	2.061	-
Créditos y cuentas por cobrar:	**48.339**	**614**	**25.451**	**45.108**	**47.305**	**618**	**21.644**	**51.141**
Provisión sobre colocaciones	(135)	(4)	(41)	(144)	(238)	(3)	(44)	(6)
Colocaciones netas	**48.204**	**610**	**25.410**	**44.964**	**47.067**	**615**	**21.600**	**51.135**
Garantías	371.479	-	22.287	1.290	124.420	-	19.237	2.326
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	15.000	-	-	-	30.714	-	-	-
Boletas de garantía	395.942	-	-	466	172.274	-	-	9.989
Créditos contingentes:	**410.942**	**-**	**-**	**466**	**202.988**	**-**	**-**	**9.989**
Provisiones sobre créditos contingentes	(14)	-	-	(1)	(22)	-	-	(4)
Colocaciones contingentes netas	**410.928**	**-**	**-**	**465**	**202.966**	**-**	**-**	**9.985**

El movimiento de colocaciones con partes relacionadas durante los ejercicios 2014 y 2013, ha sido el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	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	250.293	618	21.644	61.130	107.384	668	19.512	59.166
Altas de colocaciones	295.751	106	7.795	17.455	161.763	377	7.313	14.858
Bajas de colocaciones	(86.763)	(110)	(3.988)	(33.011)	(18.854)	(427)	(5.181)	(12.894)
Totales	**459.281**	**614**	**25.451**	**45.574**	**250.293**	**618**	**21.644**	**61.130**

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	7.282	-	-	-	5.306	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	910.742	-	-	-	557.026	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	4.984	-	-	-	2.460	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.669	5.300	4.495	4.359	58.030	10.406	2.783	23.300
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	43.661	-	-	-	59.703	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	666.464	1.366	2.457	43.247	54.212	299	3.774	156.977
Contratos de derivados financieros	1.275.135	-	-	-	537.162	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	142.244	-	-	-	96.872	-	-	-
Otras obligaciones financieras	4.561	-	-	-	3.912	-	-	-
Otros pasivos	505	-	-	-	462	-	-	-

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2014				Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2013			
	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	(493)	1	315	(179)	(2.238)	7	382	(34)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	8.518	19	41	9	(43)	19	26	33
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(285.822)	-	5	(11.640)	20.285	-	(141)	(1.339)
Otros ingresos y gastos de operación	274	-	-	-	183	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(9.121)	-	-	-	(8.731)	-
Gastos de administración y otros	(9.442)	(7.871)	-	-	(7.566)	(8.299)	-	-
Totales	**(286.965)**	**(7.851)**	**(8.760)**	**(11.810)**	**10.621**	**(8.273)**	**(8.464)**	**(1.340)**

	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2014				Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2013			
	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	(380)	29	1.254	(2.246)	(6.637)	42	735	(1.234)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	22.470	62	170	117	(43)	55	91	132
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(264.527)	-	40	(11.782)	47.281	-	(20)	51
Otros ingresos y gastos de operación	847	-	-	-	536	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(25.496)	-	-	-	(24.323)	-
Gastos de administración y otros	(25.163)	(24.773)	-	-	(21.188)	(22.895)	-	-
Totales	**(266.763)**	**(24.682)**	**(24.032)**	**(13.911)**	**19.949**	**(22.798)**	**(23.517)**	**(1.051)**

(*) Corresponde principalmente a contratos de derivados se utilizan para cubrir financieramente el riesgo cambiario de los activos y pasivos que cubren posiciones del Banco y sus afiliadas.

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

d) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección, dentro de los cuales se considera el Directorio y todos los ejecutivos con cargo de Gerente, que se presentan en el rubro "Remuneraciones y gastos de personal" y/o "Gastos de administración" del Estado Intermedio Consolidado de Resultados, corresponden a las siguientes categorías:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2014	2013	2014	2013
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	4.422	4.257	12.875	12.813
Remuneraciones y gastos del Directorio	326	271	908	810
Bonos o gratificaciones	3.180	3.760	9.271	9.406
Compensaciones en acciones	154	146	482	526
Gastos de capacitación	21	10	61	40
Indemnizaciones por años de servicios	-	5	134	16
Fondos de salud	73	74	212	219
Otros gastos de personal	134	161	383	413
Plan de pensiones (*)	811	57	1.170	90
Totales	**9.121**	**8.741**	**25.496**	**24.333**

(*) Parte de los ejecutivos que calificaban para este beneficio dejo de pertenecer al Grupo por distintos motivos sin que cumplieran los requisitos para obtener el beneficio, por lo que el monto de la obligación disminuyó, generando un ingreso por reverso de provisiones.

e) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargos	N° de ejecutivos	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Directores	13	12
Gerentes de división	19	16
Gerentes de área	85	80
Gerentes	51	60
Totales personal clave	**168**	**168**

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

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.

Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos y pasivos financieros del Banco y su correspondiente valor razonable al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Al 30 de septiembre 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Monto registrado MM$	Valor razonable MM$	Monto registrado MM$	Valor razonable MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.448.635	1.448.635	1.571.810	1.571.810
Operaciones con liquidación en curso	822.594	822.594	604.077	604.077
Instrumentos para negociación	608.663	608.663	287.567	287.567
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	3.517	3.517	17.469	17.469
Contratos de derivados financieros	2.665.474	2.665.474	1.494.018	1.494.018
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	21.712.422	24.768.954	20.452.416	23.562.746
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.630.484	1.630.484	1.700.993	1.700.993
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	17.569.313	17.839.960	16.978.412	16.921.614
Operaciones con liquidación en curso	606.307	606.307	276.379	276.379
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	289.095	289.095	208.972	208.972
Contratos de derivados financieros	2.424.666	2.424.666	1.300.109	1.300.109
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	5.794.980	6.240.616	5.388.439	5.729.213

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias del Banco generadas por su negocio, ni futuras actividades, 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 bancos

El valor registrado de efectivo y adeudado por bancos se aproxima a su valor razonable estimado dado por su naturaleza de corto plazo.

b) Operaciones con liquidación en curso, instrumentos para negociación, instrumentos de inversión disponibles para la venta, contratos de retrocompra y préstamos de valores

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o cotizaciones de un dealer disponible, o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares. Las inversiones con vencimiento en menos de un año se valúan a su valor registrado, porque son, debido a su corto plazo de madurez, consideradas que tienen un valor razonable que no es significativamente diferente de su valor registrado. Para las estimaciones del valor razonable de las inversiones de deuda o valores representativos de deuda incluidos en estos rubros, éstas toman en cuenta variables e insumos adicionales, a la medida que apliquen, incluyendo estimación de tasas de prepago, y riesgo de crédito de los emisores.

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

c) Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos

El valor razonable de los préstamos comerciales, préstamos hipotecarios, tarjetas de crédito y préstamos de consumo es medido utilizando el análisis de descuento de flujos de caja. Para esto se utilizan tasas de interés vigente en el mercado en consideración al producto, plazo, monto y similar calidad crediticia. El valor razonable de los préstamos que tienen una mora igual o superior a 90 días es medido utilizando el valor de mercado de la garantía asociada, descontada a la tasa y plazo esperado de realización. Para los préstamos de tasa variable cuyas tasas de interés cambian frecuentemente (mensualmente o trimestralmente) y que no están sujetas a ningún cambio significativo de riesgo de crédito, el valor razonable estimado se basa en su valor libro.

d) Depósitos

El valor razonable revelado de depósitos que no devengan interese y cuentas de ahorro es la cantidad a pagar en la fecha de reporte y, en consecuencia, es igual a la suma registrada. El valor razonable de los depósitos a plazo se calcula utilizando el método de flujo de caja descontado, que aplica tasas de interés corrientes ofrecidas actualmente a un calendario de vencimientos mensuales previstos en el mercado.

e) Instrumentos de deuda emitidos a corto y largo plazo

El valor razonable de estos instrumentos financieros se calcula utilizando el análisis de descuento del flujo de caja basado en las tasas de préstamos incrementales corrientes, para similares tipos de acuerdos de préstamos, con vencimientos similares.

f) Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de forwards de divisas se calculó utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

El valor razonable de los swaps de tipos de interés representa el importe estimado que el Banco espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las estructuras de plazos de la curva de tipo de interés, volatilidad del subyacente y el riesgo de crédito de las contrapartes.

Si no existen precios cotizados en el mercado (directos o indirectos) para algún instrumento derivado, las respectivas estimaciones de valor razonable se han calculado utilizando modelos y técnicas de valuación tales como Black-Scholes, Hull y simulaciones de Monte Carlo y considerando las entradas/insumos relevantes tales como volatilidad de opciones, correlaciones observables entre subyacentes, riesgo de crédito de las contrapartes, la volatilidad implícita del precio, velocidad con que la volatilidad revierte a su valor medio, relación lineal (correlación) entre el valor de una variable de mercado y su volatilidad, entre otras.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” 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: los datos de entrada son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco puede acceder a la fecha de medición.

• Nivel 2: los datos de entrada distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

• Nivel 3: los datos de entradas no observables para el activo o pasivo.

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

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:

- 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).

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados en el nivel 2:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Letras hipotecarias, bonos privados	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee RiskAmérica según el siguiente criterio: Si en el día de valorización existen una o más transacciones validas en la Bolsa de Comercio de Santiago para un determinado nemotécnico, la tasa informada es el promedio ponderado por monto de tasas observadas. En el caso de no existir transacciones válidas para un determinado nemotécnico el día de la valorización, la tasa informada es una “TIR base”, a partir de una estructura de referencia, más un “Spread Modelo” basado en la información de spreads históricos del mismo papel o de papeles similares..
· Depósitos a Plazo	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee RiskAmérica según el siguiente criterio: Si en el día de valorización existen una o más transacciones validas en la Bolsa de Comercio de Santiago para un determinado nemotécnico, la tasa informada es el promedio ponderado por monto de tasas observadas. En el caso de no existir transacciones válidas para un determinado nemotécnico el día de la valorización, la tasa informada es una “TIR base”, a partir de una estructura de referencia, más un “Spread Modelo” basado las “curvas Emisoras”.
· Swap Cámara Promedio (CMS), Forward de FX e inflación, Cross Currency Swap (CCS), Interest Rate Swap (IRS)	Valor presente de los flujos.	Las tasas (TIR) las provee ICAP, GFI, Tradition y Bloomberg según el siguiente criterio: Con los precios de mercado publicados se construye la curva de valorización mediante el método de bootstrapping y luego se utiliza esta curva para valorizar los distintos derivados.
· Opciones FX	Black-Scholes	Fórmula ajustada por smile de volatilidad (volatilidad implícita). Los precios (volatilidades) los provee BGC Partners según el siguiente criterio: Con los precios de mercado publicados se construye la superficie de volatilidad mediante interpolación y luego se utilizan estas volatilidades para valorizar las opciones.

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.

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Caps/Floors/Swaptions	Modelo Black Normal para Cap/Floors y Swaptions	No hay input observable de volatilidad implícita.
· Opciones UF	Black – Scholes	No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS con Ventana	Hull-White	Modelo Hibrido HW para tasas y moción browniana para FX. No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS (contratos especiales)	FRA Implícito	Start Fwd no soportadas por Murex (plataforma) debido a la estimación UF fwd.
· CCS, IRS, CMS en TAB	Valor presente de flujos	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)	Valor presente de flujos	Valorización utilizando precios de instrumentos de similares características más una tasa de castigo por liquidez.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

30 de septiembre de	2014 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	608.663	592.160	16.503	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.630.484	963.274	666.297	913
Derivados	2.665.474	-	2.619.596	45.878
Totales	**4.904.621**	**1.555.434**	**3.302.396**	**46.791**
Pasivos				
Derivados	2.424.666	-	2.424.666	-
Totales	**2.424.666**	**-**	**2.424.666**	**-**

31 de diciembre de	2013 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	287.567	275.296	12.271	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.700.993	654.945	1.045.210	838
Derivados	1.494.018	-	1.442.752	51.266
Totales	**3.482.578**	**930.241**	**2.500.233**	**52.104**
Pasivos				
Derivados	1.300.109	-	1.298.690	1.419
Totales	**1.300.109**	**-**	**1.298.690**	**1.419**

NOTA N°32
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 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013:

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de enero de 2014	**52.104**	**(1.419)**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(5.388)	1.419
Incluidas en resultados integrales	76	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de septiembre de 2014	**46.792**	**-**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2013 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de septiembre de 2012	**(5.312)**	**1.419**

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de enero de 2013	**63.149**	**(1.106)**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(10.623)	(275)
Incluidas en resultados integrales	(546)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de septiembre de 2013	**51.980**	**(1.381)**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2013 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de diciembre de 2011	**(11.169)**	**(275)**

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para el año 2014 y 2013 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”.

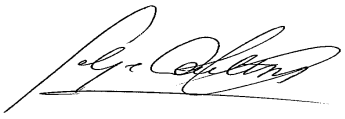
El efecto potencial al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013, sobre la valoración de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3) que se derivaría de un cambio en las principales hipótesis en el caso de utilizar otras hipótesis razonablemente posibles menos favorables o más favorables que las empleadas, no es considerado significativo para el Banco.

La siguiente tabla muestra los instrumentos financieros sujetos de compensación de acuerdo a NIC 32:

	Al 30 de septiembre de 2014								
	Instrumentos financieros sujetos a compensación			Importes vinculados no compensados en el balance de situación			Resto Instrumentos financieros no vinculados y/o no sujetos a compensación		
Instrumento financiero	Importes brutos de activos financieros	Importes brutos de pasivos financieros compensados en el balance de situación	Importe neto ("+" o " -") de activos financieros presentados en el balance de situación	Instrumentos financieros-Activos	Instrumentos financieros-Pasivos	Importe neto	Activos	Pasivos	Importe neto
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	2.474.943	2.304.044	170.899	190.531	120.622	69.909
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	3.517	289.095	(285.578)
Total	**-**	**-**	**-**	**2.474.943**	**2.304.044**	**170.899**	**194.048**	**409.717**	**(215.669)**

NOTA N°33
HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores ocurridos entre el 01 de octubre de 2014 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (13 de octubre de 2014) que revelar.



FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO MELANDRI HINOJOSA
Gerente General

Santander

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios Consolidados

30 de Septiembre de 2014 y 2013

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado del Resultado Consolidado del Período
Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período
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 del Resultado Consolidado del Periodo..... 4
Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Periodo..... 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 15
4. Hechos Relevantes 15
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo..... 19
6. Segmentos de Negocios..... 20
7. Instrumentos de Deuda Emitidos..... 22
8. Otras Obligaciones Financieras 24
9. Contingencias y Compromisos..... 25
10. Operaciones con Partes Relacionadas 30
11. Estacionalidad de las Operaciones..... 33
12. Dividendos Pagados y Provisionados..... 33
13. Declaración de cumplimiento de NIC 34 "Información financiera intermedia"..... 33
14. Hechos Posteriores..... 34

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
por los períodos terminados a

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2013 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	410.893	374.928	461.862
Operaciones con liquidación en curso	88.395	64.514	51.523
Instrumentos para negociación	20.936	5.119	5.413
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6.792	4.173	14.166
Contratos de derivados financieros	222.044	99.626	84.046
Adeudado por bancos	2.770	3.845	3.470
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.949.672	5.327.330	5.048.061
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	463.244	704.452	573.007
Inversiones en sociedades	2.866	2.761	2.603
Intangibles	41.342	37.011	34.449
Activo fijo	35.121	36.058	35.200
Impuestos corrientes	18.040	-	9.471
Impuestos diferidos	116.401	85.768	77.503
Otros activos	182.229	50.372	59.475
TOTAL ACTIVOS	**7.560.745**	**6.795.957**	**6.460.249**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	836.370	753.316	728.131
Operaciones con liquidación en curso	80.528	31.469	26.247
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	65.979	72.021	86.177
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.715.867	3.643.314	3.492.046
Contratos de derivados financieros	276.355	104.407	71.208
Obligaciones con bancos	581.335	606.548	479.337
Instrumentos de deuda emitidos	987.255	791.674	767.982
Otras obligaciones financieras	15.991	15.622	14.099
Impuestos corrientes	23.442	6.173	15.387
Impuestos diferidos	90.973	70.896	61.120
Provisiones	26.836	24.917	21.399
Otros pasivos	103.773	45.810	105.263
TOTAL PASIVOS	**6.804.704**	**6.166.167**	**5.868.396**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	344.569	290.697	290.697
Reservas	337.838	250.114	250.114
Cuentas de valoración	1.727	1.215	230
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del período	71.859	87.723	50.773
Interés no controlador	48	41	39
TOTAL PATRIMONIO	**756.041**	**629.790**	**591.853**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**7.560.745**	**6.795.957**	**6.460.249**

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO

	Por los períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2014	**2013**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	374.070	283.022
Gastos por intereses y reajustes	(223.870)	(153.892)
Ingreso neto por intereses y reajustes	150.200	129.130
Ingresos por comisiones	55.692	44.171
Gastos por comisiones	(6.298)	(5.147)
Ingreso neto por comisiones	49.394	39.024
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(14.619)	(10.419)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	52.078	36.259
Otros ingresos operacionales	3.968	5.961
Total ingresos operacionales	241.021	199.955
Provisiones por riesgo de crédito	(41.834)	(37.164)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**199.187**	**162.791**
Remuneraciones y gastos del personal	(59.722)	(52.765)
Gastos de administración	(41.686)	(36.256)
Depreciaciones y amortizaciones	(6.402)	(5.846)
Otros gastos operacionales	(8.455)	(7.058)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(116.265)**	**(101.925)**
RESULTADO OPERACIONAL	82.922	60.866
Resultado por inversiones en sociedades	162	95
Resultado antes de impuesto a la renta	83.084	60.961
Impuesto a la renta	(11.218)	(10.182)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**71.866**	**50.779**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	71.859	50.773
Interés no controlador	7	6
Total	71.866	50.779
	2014	**2013**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	50.122	38.946
Utilidad diluida	50.122	38.946

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO

	Por los períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2014	**2013**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**71.866**	**50.779**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.090	1.054
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**1.090**	**1.054**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(578)	(155)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período	**512**	**899**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO	-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**512**	**899**
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO	**72.378**	**51.678**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	72.371	51.673
Interés no controlador	7	5
Total	**72.378**	**51.678**

	2014	**2013**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	50.479	39.636
Utilidad diluida	50.479	39.636

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 2014 y 2013
(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 2013	**290.697**	**190.967**	**(669)**	**59.147**	**540.142**	**33**	**540.175**
Distribución de resultados	-	59.147	-	(59.147)	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	899	-	899	-	899
Resultado del periodo	-	-	-	50.773	50.773	6	50.779
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**290.697**	**250.114**	**230**	**50.773**	**591.814**	**39**	**591.853**
Saldos al 1° de enero de 2014	**290.697**	**250.114**	**1.215**	**87.723,4**	**629.749**	**41**	**629.790**
Distribución de resultados	-	87.723,4	-	(87.723,4)	-	-	-
Aporte de Capital	53.872	-	-	-	53.872	-	53.872
Ajustes por valoración	-	-	512	-	512	-	512
Resultado del periodo	-	-	-	71.859	71.859	7	71.866
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**344.569**	**337.838**	**1.727**	**71.859**	**755.993**	**48**	**756.041**

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	
	2014	**2013**
	MM$	**MM$**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del período	71.859	50.773
Interés no controlador	7	6
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	6.402	5.846
Provisiones por activos riesgosos	47.377	42.314
Valor razonable para instrumentos de negociación	(6)	(36)
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	-	(10)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(41)	(118)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	26.329	2.218
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	10.422	13.194
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	1.014	(3.259)
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(591.682)	(848.472)
(Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación	(14.012)	27.307
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	108.786	127.876
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(2.876)	(98.145)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	66.894	639.905
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(40.115)	(66.298)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(753)	(491)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	214.997	262.229
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(255.886)	(134.730)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	1.535	893
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(1.451)	(987)
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la operación	(351.200)	20.015
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(3.229)	(3.133)
Dividendos recibidos en inversiones en sociedades	94	-
Percibidos de inversiones en otras sociedades	-	84
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	573	842
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(78.085)	22.987
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	57.512	(97.601)
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la inversión	(23.135)	(76.821)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	-	40
Rescate de letras de crédito	(4.958)	(10.560)
Emisión de bonos	165.351	184.512
Aumento de capital	53.872	-
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de financiamiento	214.265	173.992
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(160.070)	117.186
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	694.830	476.170
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	534.760	593.356

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

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 2013.

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 2014 y 2013. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo año y 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 de terceros en las filiales, del cual directa o indirectamente el Banco no es dueño y se muestra en forma separada en el patrimonio del Banco consolidado.

Entidades controladas (Filiales)

Los presentes estados financieros consolidados incorporan los estados financieros del Banco y las entidades controladas (filiales) de acuerdo a lo establecido en NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados. Dicho control el Banco lo obtiene cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. En consideración a lo anterior, el Banco controla una participada si y solo si éste reúne todos los elementos siguientes:

I. Poder sobre la participada, o sea, cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, es decir, las actividades que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada.

II. Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, es decir, cuando los rendimientos del inversor procedentes de dicha implicación tienen el potencial de variar como consecuencia del rendimiento de la participada; y

III. Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

A continuación se detallan las entidades en las cuales el Banco posee control, y forman parte de la consolidación:

	Participación directa	
Nombre filial	2014 %	2013 %
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	99,90	99,90
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	99,99	99,99
Itaú BBA Corredor de Bolsa Ltda.	99,98	99,98

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Entidades Asociadas

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, sin llegar a tener el control de ésta. Habitualmente, esta capacidad se presume al poseer una participación entre el 20% y 50% de los derechos a voto de la entidad. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales. La existencia de estos factores podría determinar la existencia de influencia significativa sobre una entidad, a pesar de poseer una participación menor al 20% de las acciones con derecho a voto.

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa, son contabilizadas utilizando el método de la participación. De acuerdo al método de la participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar, ya sea la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de ésta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Acuerdos conjuntos

Los acuerdos conjuntos son acuerdos contractuales mediante el cual, dos o más partes realizan una actividad económica sujeta a un control conjunto. Existe control conjunto, cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren el consentimiento unánime de las partes.

De acuerdo a NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos", una entidad determinará el tipo de acuerdo conjunto en el que está involucrada, pudiendo clasificar el acuerdo como:

- una operación conjunta, o
- un negocio conjunto

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. Esas partes se denominan partícipes de un negocio conjunto.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 el Banco concluyó que no participa en acuerdos conjuntos.

Acciones o derechos en otras sociedades

Son aquellas en que el Banco no posee control ni influencia significativa, las cuales se registran al valor de costo de adquisición.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Entidades de cometido 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.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 el Banco no controla y no ha creado ninguna entidad de cometido especial.

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 consolidado, 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 de dicho estado, 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 formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 durante los ejercicios 2014 y 2013 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 durante los ejercicios 2014 y 2013 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 durante los ejercicios 2014 y 2013 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 consolidados requieren 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 ejercicio 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 consolidados son descritos en las siguientes notas:

- 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

Al 30 de septiembre de 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros consolidados del Banco.

- **Año 2014**

a) Reforma Tributaria

- Producto de la Reforma Tributaria aprobada por la Ley 20.780 del 26 de septiembre de 2014, modificó la tasa de impuesto de primera categoría que se aplicará a las empresas por las utilidades que obtengan en los años 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, dejándolas en 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27% respectivamente. Por lo anterior, se reconoció un ingreso de MM$ 2.621,2 correspondiente al ajuste de las diferencias temporales existentes que se reversaran en esos años. Por otra parte se reconoció por impuesto renta MM$ 1.052,2 y de otros conceptos por MM$ 4,7, ambos perdidas, generando un efecto final en resultados por el cambio de tasa por MM$ 1.564,3.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- **Año 2014**

b) Aumento de capital

- Con fecha 24 de febrero de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó un aumento de capital ascendente a MM$ 53.872 el cual se enteró en el mes de abril mediante la emisión de 130.016 acciones de pago. El precio de las acciones de pago fue de $414.350 por acción.

c) Emisión de bonos

- Durante el mes de junio de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AB por el equivalente a UF 1.500.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AB de bonos fue colocada a un plazo de 16 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de octubre 2013, pagaderos en 32 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de octubre de 2029. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AA por el equivalente a $ 30.000.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AA de bonos fue colocada a un plazo de 5 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 6,70% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 10 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2018. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- **Año 2014**

c) Emisión de bonos

- Durante el mes de abril de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AC por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AC de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de octubre 2013, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de octubre de 2033. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de abril de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos subordinados Serie AE1 por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AE1 de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de enero 2014, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de enero de 2034. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- **Año 2013**

a) Emisión de bonos

- Durante el mes de septiembre de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie X por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie X de bonos fue colocada a un plazo de 11 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 22 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de agosto de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie Y por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie Y de bonos fue colocada a un plazo de 15 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 30 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2028. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- **Año 2013**

  - Durante el mes de abril de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie S por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie S de bonos fue colocada a un plazo de 8 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

    Los intereses se devengarán a partir del 1 de noviembre 2012, pagaderos en 16 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de noviembre de 2020. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas

  - Durante el mes de abril de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie T por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie T de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

    Los intereses se devengarán a partir del 1 de noviembre 2012, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de noviembre de 2022. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

  - Durante el mes de enero de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie U por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie U de bonos fue colocada a un plazo de 12 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

    Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2012, pagaderos en 24 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

  - Durante el mes de enero de 2013, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie V por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie V de bonos fue colocada a un plazo de 15 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,75% anual, vencido, compuesto semestralmente.

    Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2012, pagaderos en 30 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2027. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	31.033	29.476	32.531
Depósitos en el Banco Central de Chile	155.188	280.054	278.868
Depósitos bancos nacionales	1.813	901	733
Depósitos en el exterior	222.859	64.497	149.730
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	410.893	374.928	461.862
Operaciones con liquidación en curso netas	7.867	33.045	25.276
Instrumentos financieros de alta liquidez	109.208	282.684	92.052
Contratos de retrocompra	6.792	4.173	14.166
Total efectivo y equivalente de efectivo	**534.760**	**694.830**	**593.356**

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.

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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2013 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	28.894	34.814	31.755
Fondos por recibir	59.501	29.700	19.768
Subtotal - activos	88.395	64.514	51.523
Pasivos:			
Fondos por entregar	(80.528)	(31.469)	(26.247)
Subtotal - pasivos	(80.528)	(31.469)	(26.247)
Operaciones con liquidación en curso netas	**7.867**	**33.045**	**25.276**

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 2014						30 de septiembre de 2013					
	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	**135.318**	**36.540**	**44.716**	**19.252**	**5.195**	**241.021**	**114.159**	**26.738**	**30.513**	**10.293**	**18.252**	**199.955**
Ingresos netos de intereses y reajustes	91.078	29.966	15.172	12.258	1.726	150.200	84.715	20.259	17.468	5.757	931	129.130
Ingresos netos por comisiones, resultado neto de operaciones financieras y cambio neta	44.240	6.574	29.544	6.994	(499)	86.853	29.444	6.479	13.045	4.536	11.360	64.864
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	3.968	3.968	-	-	-	-	5.961	5.961
Gastos	**(72.216)**	**(15.187)**	**(13.408)**	**(5.172)**	**(10.282)**	**(116.265)**	**(63.956)**	**(14.170)**	**(11.059)**	**(3.709)**	**(9.031)**	**(101.925)**
Gastos directos	(71.610)	(14.742)	(13.395)	(5.173)	(2.890)	(107.810)	(63.173)	(14.153)	(10.965)	(3.709)	(2.867)	(94.867)
Otros gastos operacionales	(606)	(445)	(13)	1	(7.392)	(8.455)	(783)	(17)	(94)	-	(6.164)	(7.058)
Margen neto	**63.102**	**21.353**	**31.308**	**14.080**	**(5.087)**	**124.756**	**50.203**	**12.568**	**19.454**	**6.584**	**9.221**	**98.030**
Provisiones por riesgo de crédito	(28.566)	(7.828)	(5.371)	15	(84)	(41.834)	(23.129)	(9.897)	(3.301)	-	(837)	(37.164)
Resultado operacional	**34.536**	**13.525**	**25.937**	**14.095**	**(5.171)**	**82.922**	**27.074**	**2.671**	**16.153**	**6.584**	**8.384**	**60.866**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	162	162	-	-	-	-	95	95
Resultado antes de impuesto a la renta	**34.536**	**13.525**	**25.937**	**14.095**	**(5.009)**	**83.084**	**27.074**	**2.671**	**16.153**	**6.584**	**8.479**	**60.961**
Impuesto a la renta	(5.871)	(2.299)	(4.409)	(2.396)	3.757	(11.218)	(4.603)	(454)	(2.746)	(1.119)	(1.260)	(10.182)
Utilidad del período	**28.665**	**11.226**	**21.528**	**11.699**	**(1.252)**	**71.866**	**22.471**	**2.217**	**13.407**	**5.465**	**7.219**	**50.779**
Promedios: (MMM$)												
Colocaciones	**2.527**	**1.402**	**1.603**	**-**	**417**	**5.949**	**2.117**	**1.078**	**1.331**	**-**	**522**	**5.048**
Activos de Tesorería	**-**	**-**	**-**	**549**	**-**	**549**	**-**	**-**	**-**	**524**	**-**	**524**

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

La información presentada en esta nota se prepara de acuerdo con los segmentos que son reportados a la alta gerencia del Banco para la toma de decisiones, además, para dar cumplimiento a lo indicado en la NIIF 8.

Banca Personas y Pymes: Su misión es incrementar y retener la base de clientes de su mercado objetivo, Banca Personas (segmento de personas naturales de altos ingresos) y Pymes (empresas con ventas anuales menores de MMUS$2). A esta división le corresponde la venta, distribución de todos los productos y servicios de la banca de personas, como así mismo, el manejo de los productos financieros orientados a Personas y Pequeñas y Medianas Empresas, bajo un estricto apego a la normativa que organismos reguladores internos y externos nos impongan.

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

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

Tesorería e Instituciones Financieras: La misión de esta área de negocio es administrar el balance del Banco, reduciendo la volatilidad por medio de una estrategia de riesgo / retorno equilibrada. Por otro lado, esta área es responsable de manejar todos los riesgos financieros, siendo un participante innovador en la industria financiera y entregar productos de alta calidad para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

Otros: Corresponde a ingresos y gastos provenientes de otras áreas de negocios.

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2013 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	34.790	40.691	43.358
Bonos corrientes	858.427	706.730	679.796
Bonos subordinados	94.038	44.253	44.828
Totales	**987.255**	**791.674**	**767.982**

Bonos corrientes

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2014, Banco Itaú Chile colocó bonos por un monto de $117.520 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	fecha de emisión	fecha de vencimiento
AB	38.258	16 años	3,80% anual	UF	01-10-2013	01-10-2029
AC	49.262	20 años	3,80% anual	UF	01-10-2013	01-10-2033
AA	30.000	5 años	6,70% anual	$	01-06-2013	01-06-2018
Total	**117.520**					

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2013, Banco Itaú Chile ha colocado bonos por un monto de $184.512 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
U	22.590	12 años	3,75% anual	UF	01-12-2012	01-12-2024
V	22.402	15 años	3,75% anual	UF	01-12-2012	01-12-2027
S	23.045	8 años	3,50% anual	UF	01-11-2012	01-11-2020
T	23.063	10 años	3,50% anual	UF	01-11-2012	01-11-2022
X	47.033	11 años	3,80% anual	UF	01-06-2013	01-06-2024
Y	46.379	15 años	3,80% anual	UF	01-06-2013	01-06-2028
Total	**184.512**					

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS (Continuación)

Bonos subordinados

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2014, Banco Itaú Chile colocó bonos por un monto de $47.831 millones, los cuales corresponden a Bonos Subordinados, de acuerdo al siguiente detalle:

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	fecha de emisión	fecha de vencimiento
AE1	47.831	20 años	3,80% anual	UF	01-01-2014	01-01-2034
Total	**47.831**					

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2013, 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 2014 y 2013.

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2013 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	5.350	4.228	4.190
Otras obligaciones en el país	10.641	11.394	9.909
Totales	**15.991**	**15.622**	**14.099**

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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2013 MM$
CRÉDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas			
Avales y fianzas en moneda extranjera	282.405	240.446	109.642
Cartas de crédito del exterior confirmadas	287	427	99.528
Cartas de créditos documentarias emitidas	40.751	52.916	66.964
Boletas de garantía	259.100	298.422	286.710
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.064.724	930.568	924.799
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	551.062	425.523	428.157
Otros compromisos de crédito	440.184	454.976	400.056
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	50.366	137.116	107.631
Cobranzas del país	1.499	1.330	1.486
ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO			
Otros activos cedidos a terceros (*)	142.098	102.112	61.404
Activos cedidos a compañías de seguros	5.166	5.844	6.156
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del Banco	5.524.517	6.615.225	5.417.904
Otros documentos	238.534	294.134	275.186
Totales	**8.600.693**	**9.559.039**	**8.185.623**

(*) 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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2013 MM$
Avales y fianzas	(737)	(510)	(526)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-	(18)
Cartas de crédito documentarias emitidas	(132)	(332)	(341)
Boletas de garantía	(1.798)	(1.948)	(1.753)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(3.040)	(1.500)	(1.423)
Otros compromisos	(5.089)	(5.968)	(5.478)
Totales	**(10.796)**	**(10.258)**	**(9.539)**

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 y garantía 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.	15-04-2014	14-04-2015	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2014	14-04-2015	60.000

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú BBA 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	30/06/2014	30/06/2015	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.	30/06/2014	30/06/2015	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

La Sociedad constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago a favor de dicha sociedad, para garantizar el cumplimiento de las Obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores.

Se encuentran en garantía a favor de Fintesa Inversiones Chile Limitada por el arriendo de la acción de la Bolsa Electrónica de Chile, instrumentos de renta fija por MM$ 137.

Al 30 de septiembre de 2014 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM$ 3.676.

La Sociedad constituyó una boleta de garantía, como representante de los beneficiarios de la garantía en los artículos 98 y 99 de la ley 20.172, con el objeto de garantizar el fiel y cabal cumplimiento de nuestras obligaciones como Administrador de Cartera

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	16/06/2014	16/06/2015	10.000	Banco Itaú Chile

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

Durante el año 2014, 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	0044873	23.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Plus	0044874	25.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Latam Pacific	0047951	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Gestionado acciones	0044876	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Latam Corporate Bond Fund	0044877	11.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Finance	0044878	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Mix	0044879	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú National Equity	0044880	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Cash Dollar	0044883	18.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Select	0044884	108.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Value	0044887	53.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Emerging Equities	0044886	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Top Usa	0044888	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Mix Latam	0044889	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Small and Mid Cap	0044890	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Selección Brasil	0044891	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Capital	0044892	12.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Brasil Activo	0044893	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Gestionado muy Conservador	0044894	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Gestionado Conservador	0044895	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Gestionado Moderado	0044896	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Gestionado Agresivo	0044897	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Dinámico	0101461	15.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú ETF Now IPSA	0044899	10.000 UF	10 de enero de 2015
FM Itaú Latam Investment Grade	0044900	10.000 UF	10 de enero de 2015

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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Sept 2013 MM$	Sept 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Sept 2013 MM$	Sept 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Sept 2013 MM$	Sept 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Sept 2013 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	48	-	-	-	-	-	607	490	442	655	490	442
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	5.079	3.280	2.678	5.079	3.280	2.678
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	898	782	763	898	782	763
Colocaciones brutas	**48**	-	-	-	-	-	**6.584**	**4.552**	**3.883**	**6.632**	**4.552**	**3.883**
Provisión sobre colocaciones	(3)	-	-	-	-	-	(9)	(11)	(8)	(12)	(11)	(8)
Colocaciones netas	**45**	-	-	-	-	-	**6.575**	**4.541**	**3.875**	**6.620**	**4.541**	**3.875**
Créditos contingentes:												
Total créditos contingentes	-	-	-	1.005	1.200	1.200	1.063	761	753	2.068	1.961	1.953
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)	-	-	(2)	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	-	-	-	**1.004**	**1.199**	**1.199**	**1.062**	**761**	**753**	**2.066**	**1.960**	**1.952**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2014 y 2013, 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	
		2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	423	462	423	462	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito	3.289	2.796	3.289	2.796	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	114	96	114	96	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros S.A.	Seguros	1.087	742	1.087	742	-	-
	Servicios de recaudación	41	103	-	-	41	103
Recuperadora de Créditos Ltda.	Servicio de cobranza	301	-	301	-	-	-
Itaú Chile Inv. Serv. y Adm S.A.	Arriendos	410	389	410	389	-	-
	Venta de bienes recibidos en pago	-	113	-	-	-	-

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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	Septiembre 2013 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	1.909	1.393	2.017
Otros activos	154	103	95
	2.063	**1.496**	**2.112**
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(11.491)	(17.069)	(14.727)
Depósitos a la vista	(5.768)	(5.255)	(7.178)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(700)	(640)	(590)
Otros pasivos	(148)	(103)	(103)
	(18.107)	**(23.067)**	**(22.598)**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de			
	2014		2013	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	106	(1.158)	77	(750)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	672	-	627	-
Utilidad y pérdida por negociación	4.572	(19.053)	4.158	(14.861)
Gastos de apoyo operacional	-	(28)	-	(27)
Otros ingresos y gastos	154	(273)	172	(263)
Totales	5.504	(20.512)	5.034	(15.901)

e) Contratos con partes relacionadas

Durante el período terminado al 30 de septiembre 2014 y 2013, el Banco presenta los siguientes contratos con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha de Contrato	Plazo	Monto anual
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Contrato de Arrendamiento de inmueble	29-10-2010	10 años	1.275 UF

f) Pagos al personal clave y principales ejecutivos del Banco

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los gerentes y principales ejecutivos del Banco al 30 de septiembre 2014 es MM$ 12.364 (MM$ 10.333 para igual período del 2013).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 30 de septiembre de 2014, ascienden a MM$51 (MM$ 36 para igual período del 2013).

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco y sus filiales contaba con una dotación de:

	N° de Ejecutivos	
Cargo	2014	2013
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	3	3
Gerentes de División	8	8
Total	**12**	**12**

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 2014 y 2013.

NOTA 12 - DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

El Banco no ha constituido provisiones para dividendos mínimos durante el presente periodo, esto basado en la decisión de la Junta de accionistas, la cual ha establecido que mientras no se acuerde algo diferente, se define como política de dividendos permanente para el Banco la de no repartir dividendos.

NOTA 13 - DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE NIC 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA"

Los presentes estados de situación intermedios consolidados y sus correspondientes notas trimestrales, han sido preparados en cumplimiento de los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información Financiera Intermedia".

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de octubre de 2014 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

Eduardo Pizarro Pavez
Subgerente de Control Financiero

Victor Orellana Ángel
Subgerente General

J.P.Morgan

JP MORGAN CHASE BANK NA, SUCURSAL CHILE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

ACTIVOS	2014 Septiembre MM$	2013 Septiembre MM$	2013 Diciembre MM$
Efectivo y depósitos en bancos	251.106	169.429	201.423
Operaciones con liquidaciones en curso	90.480	106.275	12.041
Instrumentos para negociación	6.093	22.648	7.721
Contratos de derivados financieros	151.847	43.476	56.117
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	18.232	17.192	17.464
Inversiones en sociedades	1.020	144	1.020
Intangibles	13	8	1
Activo Fijo	4.955	429	5.657
Impuestos Corrientes	0	233	245
Impuestos Diferidos	6.054	3.645	3.628
Otros Activos	2.236	5.622	757
TOTAL ACTIVOS	**532.035**	**369.102**	**306.074**

PASIVOS / PATRIMONIO	2014 Septiembre MM$	2013 Septiembre MM$	2013 Diciembre MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.768	11.209	9.353
Operaciones con liquidaciones en curso	94.329	91.044	12.104
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	18.021	13.706	14.052
Contratos de derivados financieros	189.188	45.392	61.747
Impuestos Corrientes	277	0	0
Impuestos Diferidos	4.271	3.041	3.526
Provisiones	29.799	18.869	22.590
Otros Pasivos	847	4.305	1.168
Tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32.511	32.511	32.511
Reservas	372	372	372
Utilidades Retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	166.741	164.766	164.765
Utilidad (pérdida) del ejercicio	7.156	-1.779	1.975
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	-25.245	-14.335	-18.089
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**532.035**	**369.102**	**306.074**

ESTADO DE RESULTADOS

PARTIDAS	2014 Septiembre MM$	2013 Septiembre MM$
Ingresos por intereses y reajustes	4.481	3.260
Gastos por intereses y reajustes	-411	-668
INGRESO POR INTERESES Y REAJUSTES	4.070	2.592
Ingresos por comisiones	1.628	1.794
Gastos por comisiones	-478	-328
INGRESO POR COMISIONES	1.150	1.466
Utilidad neta de operaciones financieras	11.280	-4.415
Pérdida/Utilidad de cambio neta	-148	12.401
Otros ingresos operacionales	0	0
INGRESO OPERACIONAL	11.132	7.987
Provisiones por riesgo de crédito	-14	-17
INGRESO OPERACIONAL NETO	16.338	12.028
Remuneraciones y gastos del personal	-7.098	-7.701
Gastos de Administración	-3.267	-4.158
Depreciación y amortizaciones	-1.224	-503
Otros gastos operacionales	-107	-144
GASTOS OPERACIONALES	-11.697	-12.506
RESULTADO OPERACIONAL	4.642	-478
Resultado por inversiones en sociedades	12	9
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	4.654	-469
Impuesto a la renta	2.502	-1.311
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**7.156**	**-1.779**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

PARTIDAS	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Ingresos operacionales neto	16.338	12.028
Total gastos operacionales	-11.697	-12.506
RESULTADO OPERACIONAL	4.642	-478
Resultado por inversión en sociedades	12	9
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	4.654	-469
Impuesto a la renta	2.502	-1.311
RESULTADO OPERACIONES CONTINUAS	7.156	-1.779
RESULTADO OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	7.156	-1.779
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**7.156**	**-1.779**

ESTADOS DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

ITEMS	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 2013	32.511	372	164.766	1.975	-18.090	181.534
Saldos al 1 de Enero de 2014	32.511	372	164.766	1.975	-18.090	181.534
Traspaso a utilidades retenidas	0	0	1.975	-1.975	0	0
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	0	0	0	0	-7.156	-7.156
Utilidad del período 2014	0	0	0	7.156	0	7.156
Saldos al 30 de Septiembre 2014	32.511	372	166.741	7.156	-25.246	181.534

ITEMS	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 2012	32.511	372	157.326	7.441	-16.115	181.535
Saldos al 1 de Enero de 2013	32.511	372	157.326	7.441	-16.115	181.535
Traspaso a utilidades retenidas	0	0	7.441	-7.441	0	0
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	0	0	0	0	1.779	1.779
Utilidad del período 2013	0	0	0	-1.779	0	-1.779
Saldos al 30 de Septiembre de 2013	32.511	372	164.767	-1.779	-14.335	181.534

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Utilidad del periodo	7.156	-1.779
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.224	503
Provisiones por activos riesgosos	0	17
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	114	-81
Pérdida ajuste activos fijos	0	1.234
Provisiones creditos por cobrar	14	0
Impuesto a la renta	-2.502	-1.311
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	-530	963
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	-781	-981
Disminución (Aumento) neto de inversiones	1.628	8.204
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación	0	0
Variación neta de otros activos y pasivos	31.712	4.422
TOTAL FLUJOS POR ACT. OPERACIONALES	**38.034**	**11.190**

J.P.Morgan

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO, Continuación:

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Disminución (Aumento) neto inversiones en sociedades	0	9
Compra de activos fijos	-522	-122
TOTAL FLUJOS POR ACT. DE INVERSION	-522	-113
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	325	1.971
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	3.969	8.702
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	4.090	616
Remesa capital	0	0
TOTAL FLUJOS POR ACT. DE FINANCIAMIENTO	8.384	11.290
FLUJO NETO DEL PERIODO	45.897	22.367
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	45.897	22.367
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	201.360	162.293
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**247.257**	**184.660**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013

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. Apoquindo 2827, piso 13, 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 de banca corporativa y de inversión, el cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

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.

Para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados, el Banco reconoce los siguientes ajustes de valorización:

- Ajuste por riesgo de crédito

El Banco reconoce un ajuste por riesgo de crédito de la contraparte. Dicho ajuste se determina en base a la calidad crediticia de los clientes.

- Ajuste por valorización a punta contraria

El Banco hace uso de precios medios (“mid price”) para la valorización de sus instrumentos financieros derivados de negociación.

Para efectos de la valorización del portafolio de instrumentos derivados a su valor justo, el Banco realiza un ajuste global a valor de punta contraria (“valorización bid/offer”), es decir, ajusta la valorización de la posición abierta de su portafolio de acuerdo al precio de compra o venta, según corresponda. Para el cálculo de dicho ajuste, el Banco identifica las exposiciones al riesgo por tramo de vencimiento y las multiplica por la diferencia entre el precio medio y la punta bid/offer, según corresponda.

J.P.Morgan

- Ajuste por riesgo de liquidez - TAB

El Banco registra un ajuste por riesgo de liquidez de mercado sobre instrumentos financieros derivados indexados a la Tasa Activa Bancaria a fin de reconocer la menor liquidez propia de estos instrumentos. El cálculo se realiza cuantificando la posición neta por factor de mercado (CLP y UF) y por tramo de vencimiento, reconociendo una provisión por aquellas posiciones que se estima no sean liquidadas en un plazo de 5 días.

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 impacto de la reforma tributaria sobre el activo diferido neto, afectó principalmente sobre el reverso de la valorización MTM y Devengada de derivados suscritos con anterioridad a la Ley 20.544. El efecto en términos de resultado no se reconoció en el mes de Septiembre, debido a que la metodología de segregación de las bases de activos y pasivos diferidos según tasa de impuesto de primera categoría vigente en la fecha de reverso de la diferencia temporal, se encontraba bajo revisión.

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.

J.P.Morgan

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

Al 30 de Septiembre de 2014, no existe hechos relevantes 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.

	Septiembre 2014 MM$			Septiembre 2013 MM$		
PARTIDAS	**Banca de Inversión**	**Otras**	**Total**	**Banca de Inversión**	**Otras**	**Total**
Ingresos por intereses y reajustes	4.333	148	4.481	3.097	163	3.260
Gastos por intereses y reajustes	-411	0	-411	-668	0	-668
Ingreso neto por intereses y reajustes	3.922	148	4.070	2.429	163	2.592
Ingresos por comisiones	1.628	0	1.628	783	0	783
Gastos por comisiones	-478	0	-478	-328	0	-328
Ingreso neto por comisiones	1.150	0	1.150	455	0	455
Utilidad neta de operaciones financieras	11.277	3	11.280	-4.709	294	-4.415
Pérdida/Utilidad de cambio neta	-148	0	-148	12.401	0	12.401
Otros ingresos operacionales	0	0	0	1.011	0	1.011
Total ingresos operacionales	16.201	151	16.352	11.588	457	12.045
Provisiones por riesgo de crédito	0	-14	-14	0	-17	-17
INGRESO OPERACIONAL NETO	16.201	137	16.338	11.588	440	12.028
Remuneraciones y gastos del personal	-6.343	-755	-7.098	-7.153	-548	-7.701
Gastos de Administración	-3.098	-169	-3.267	-3.854	-303	-4.158
Depreciación y amortizaciones	-1.221	-3	-1.224	-501	-2	-503
Otros gastos operacionales	123	-230	-107	-140	-4	-144
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-10.540	-1.156	-11.697	-11.648	-858	-12.506
RESULTADO OPERACIONAL	5.661	-1.019	4.642	-60	-418	-478
Resultado por inversiones en sociedades	12	0	12	9	0	9
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	5.673	-1.019	4.654	-50	-418	-469
Impuesto a la renta	2.502	0	2.502	-1.311	0	-1.311
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	8.175	-1.019	7.156	-1.361	-418	-1.779

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 30 de Septiembre de 2014 y al 30 de Septiembre de 2013, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

a) Garantías

	Septiembre 2014 MM$	**Septiembre 2013 MM$**
Valores en custodia y garantías	29.671	28.590

b) Juicios

Al cierre de Septiembre de 2014, el Banco no mantiene causas judiciales en su contra.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	**Septiembre 2014 MM$**	**Septiembre 2013 MM$**
Disponible y depósito a plazo		
JP Morgan Chase Bank NY	41.144	40.867
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	1.976	97
JP Morgan Chase Bank Londres	5	942
TOTAL	**43.125**	**41.809**
PASIVO		
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones JP Morgan Ltda.	5.803	18.686
JPM Corredores de Bolsa SpA	7.594	4.137
JPMorgan Asset Management Chile Investment	454	215
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	3.671	2.735
JP Morgan Chase Bank Londres	791	539
Otros pasivos		
JPMorgan Asset Management Chile Investment	126	88
JPM Corredores de Bolsa SpA	69	0
TOTAL	**18.508**	**26.400**

	Septiembre 2014	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	-102
JPM Corredores de Bolsa SpA	0	-39
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	17	0
Ingresos y gastos por comisiones		
JP Morgan Securities PLC	84	0
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	24.646	-39.581
JP Morgan Chase Bank Londres	14.277	-24.226
JP Morgan Securities PLC	0	0
Otros ingresos y gastos		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	552	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	250	0
J.P.Morgan Asset Management Chile Investment	86	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	656	0
TOTAL	40.568	-63.948

	Septiembre 2013	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	-103
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	0	-207
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	4.123	0
Ingresos y gastos por comisiones		
JP Morgan Securities PLC	61	0
Utilidad neta de operaciones financieras		
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	3.570	0
J.P.Morgan Chase Bank Londres	424	0
JP Morgan Securities PLC	0	0
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	0	0
Resultados de cambio	0	0
Otros ingresos y gastos		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	539	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	240	0
JPMorgan Asset Management Chile Investment	77	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	0	0
Totales	9.034	-310

NOTA 6 – Hechos posteriores

Desde la preparación de los estados financieros a la fecha de publicación, 30 de Octubre de 2014, no existe información relevante que mencionar.

RAFAEL CONTRERAS M.
Gerente Control Financiero

ALFONSO EYZAGUIRRE L.
Gerente General

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA
SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

Estado de Situación Financiero al 30 de Septiembre de 2014

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. 227637711
Conmutador Central: 227637700 , gerencia@bnach.cl , Fax : 226729078

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

(en millones de pesos)

	notas	30/09/2014	31/12/2013
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	8.539	8.500
Operaciones con liquidación en curso	5	39	41
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	6.808	6.194
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		8.053	7.603
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		5.799	5.198
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		11	12
Activo fijo		793	821
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		134	134
Otros activos		47	2
TOTAL ACTIVOS		**30.223**	**28.505**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	9.068	6.841
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	1.420	1.375
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	-	786
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		2	-
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	64	62
Otros pasivos	12	45	55
TOTAL PASIVOS		**10.599**	**9.119**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		19.248	19.248
Reservas		(412)	(412)
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		788	550
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		550	548
Utilidad (Perdida) del ejercicio		238	2
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		19.624	**19.386**
Interes minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**19.624**	**19.386**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**30.223**	**28.505**

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2014 y el 30 de Septiembre de 2014 , entre el 1 de Enero del 2013 y el 30 de Septiembre del 2013

	notas	30-Sept–2014	30-Sept-2013
Ingresos por Intereses y reajustes		890	852
Gastos por intereses y reajustes		(14)	(24)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**876**	**828**
Ingresos por comisiones		67	88
Gastos por comisiones		(2)	(3)
Ingreso neto por comisiones		**65**	**85**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		26	32
Otros ingresos operacionales		14	13
Total ingresos operacionales		**40**	**45**
Provisiones por riesgo de crédito		**(15)**	**(28)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**966**	**930**
Remuneraciones y gastos del personal		(420)	(399)
Gastos de administración		(275)	(241)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(31)	(32)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(726)**	**(672)**
RESULTADO OPERACIONAL		**240**	**258**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**240**	**258**
Impuesto a la renta		(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas		**238**	**256**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**238**	**256**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**238**	**256**
-Interes minoritario		-	-
		238	**256**
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
-Utilidad basica		**N.A.**	**N.A.**
-Utilidad diluida		**N.A.**	**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 2014 y el 30 de Septiembre 2014 , entre el 1 de Enero del 2013 y el 30 de Septiembre del 2013.

		30-Sept-2014	30-Sept-2013
Ingresos por Intereses y reajustes		890	852
Gastos por intereses y reajustes		(14)	(24)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**876**	**828**
Ingresos por comisiones		67	88
Gastos por comisiones		(2)	(3)
Ingreso neto por comisiones		**65**	**85**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		26	32
Otros ingresos operacionales		14	13
Total ingresos operacionales		**40**	**45**
Provisiones por riesgo de crédito		**(15)**	**(28)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**966**	**930**
Remuneraciones y gastos del personal		(420)	(399)
Gastos de administración		(275)	(241)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(31)	(32)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(726)**	**(672)**
RESULTADO OPERACIONAL		**240**	**258**
Resultado por inversiones en sociedades			
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**240**	**258**
Impuesto a la renta		(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas		**238**	**256**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**238**	**256**
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			
Atribuible a resultados consolidados del periodo			
-Tenedores patrimoniales del banco		**238**	**256**
-Interes minoritario			
Atribuible a resultado integral consolidado del período			
-Tenedores patrimoniales del banco		**238**	**256**
-Interes minoritario			
		238	**256**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**30-09-2014**		**30-09-2013**
	millones		**millones**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**238**		**256**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32		32
Provisiones por activos riesgosos	15		27
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	(26)		(32)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	2		2
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(163)		(111)
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**98**		**174**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones	(1.080)		(2.272)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(540)		(18)
Compras de activos fijos	-		-
Ventas de activos fijos	-		-
Inversiones en sociedades	-		-
Venta de inversiones en sociedades	-		-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-		-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	(52)		33
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**(1.672)**		**(2.257)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	524		78
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	45		92
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	1.829		5.687
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	-		-
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(786)		(3.257)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	-		-
Préstamos obtenidos del Bco.Central de Chile (largo plazo)	-		-
Pago de préstamos del Bco.Central de Chile (largo plazo)	-		-
Préstamos del exterior a largo plazo	-		-
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	-		-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-		-

Pago de préstamos a largo plazo	-		-
Aportes de Capital			
TOTAL FLUJOS DE FINANCIAMIENTO	**1.612**		**2.600**
SUBTOTAL	**38**		**517**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-		-
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**38**		**517**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**8.541**		**8.564**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**8.579**		**9.081**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014

	Capital Pagado	Reservas	Utilidad (Perdida) retenidas ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 01.01.2013 con ajustes IFRS	17.818	(412)	291	257	17.954
Distribución de resultado 2012			257	(257)	-
Aporte de Capital autor.SBIF 30/12/2013	1.430				1.430
Utilidad (Perdida)del período				2	2
Saldos al 31.12.2013 con ajustes IFRS	19.248	(412)	548	2	19.386
Saldos al 01.01.2014 con ajustes IFRS	19.248	(412)	548	2	19.386
Distribución de resultado 2013			2	(2)	-
Ajustes patrimoniales					
Utilidad (Perdida)del período				238	238
Saldos al 30.09.2014 con ajustes IFRS	19.248	(412)	550	238	19.625

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de Septiembre de 2014

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 2014 y 31 de diciembre del 2013 .

Los estados financieros al 30 de Septiembre de 2014 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 30.09.2014 utilizando las tasas de cambio de cierre.

US$	601,66
Euro	763,33
$arg	70,97
U.F	24.168,02

(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 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, 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:

		30.09.2014	2013
-	Edificios	16 años	18 años
-	Planta y equipos	2 años	3 años
-	Útiles y accesorios	2 años	3 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 de Septiembre del 2014 y en el 2013.

(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 mayor, por lo que no ha constituido provisiones adicionales al 30 de Septiembre del 2014 y al 31/12/2013 .

(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 30 de Septiembre de 2014 y al 31 de Diciembre de 2013 , 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 de Septiembre del 2014 y se han seguido aplicando las mismas políticas contables que en los estados financieros anuales al 31.12.2013.

NOTA 4 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2013 el patrimonio del Banco es superior a las 800.000 Unidades de Fomento exigidas por la normativa bancaria vigente producto de nuevo aporte de capital efectuado el 30/12/2013 y autorizado por la SBIF.

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:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	218	201
Depósitos en el Banco Central de Chile	617	270
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	6.600	7.502
Depósitos bancos nacionales	1	-
Depósitos en el exterior	1.103	527
Total efectivo y depósito en bancos	8.539	8.500
Operaciones con liquidación en curso netas	40	41
Operaciones con liquidación en curso y otros	40	41
Total efectivo y efectivo equivalente	8.579	8.541

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:

	30.09.2014	31.12.2013
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	40	41
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	40	41
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso neta	40	41

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 2014, son los siguientes:

a) Resultados

	30/09/2014		
	Créditos y otros en moneda local MM$	Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	770	120	890
Gastos por intereses y reajustes	(5)	(9)	(14)
Ingreso neto por intereses y reajustes	765	111	876
Ingresos por comisiones	15	52	67
Gastos por comisiones	(1)	(1)	(2)
Ingreso neto por comisiones	14	51	65
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	7	19	26
Otros ingresos operacionales	5	9	14
Total ingresos operacionales	12	28	40
Provisiones por riesgo de crédito	(12)	(3)	(15)
Ingreso operacional neto	779	187	966
Remuneraciones y gastos del personal	(290)	(130)	(420)
Gastos de administración	(223)	(52)	(275)
Depreciaciones y amortizaciones	(25)	(6)	(31)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(538)	(188)	(726)
Resultado operacional	241	(1)	240
Resultado antes de impuesto a la renta	241	(1)	240
Impuesto a la renta	(2)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	239	(1)	238
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	239	(1)	238

b) Resultados 30 de Septiembre del 2013

	30/09/2013		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	734	118	852
Gastos por intereses y reajustes	(6)	(18)	(24)
Ingreso neto por intereses y reajustes	728	100	828
Ingresos por comisiones	39	49	88
Gastos por comisiones	-	(3)	(3)
Ingreso neto por comisiones	39	46	85
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	32	32
Otros ingresos operacionales	10	3	13
Total ingresos operacionales	10	35	45
Provisiones por riesgo de crédito	(22)	(6)	(28)
Ingreso operacional neto	755	175	930
Remuneraciones y gastos del personal	(271)	(128)	(399)
Gastos de administración	(193)	(48)	(241)
Depreciaciones y amortizaciones	(26)	(6)	(32)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(490)	(182)	(672)
Resultado operacional	265	(7)	258
Resultado antes de impuesto a la renta	265	(7)	258
Impuesto a la renta	(2)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	263	(7)	256
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	263	(7)	256

c) Activos y Pasivos

	30/09/2014				31/12/2013			
	Créditos y otros en moneda local **MM$**	Comercio exterior y operaciones en moneda extranjera **MM$**	Otros	Total **MM$**	Créditos y otros en moneda local **MM$**	Comercio exterior y operaciones en moneda extranjera **MM$**	Otros	Total **MM$**
Activo del segmento								
Adeudado por Bancos	1.643	5.165	-	6.808	1.600	4.594	-	6.194
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.732	3.321	-	8.053	5.505	2.098	-	7.603
Activo Fijo	659	145	-	804	698	123	-	821
Otros activos	-	-	14.558	14.558	-	-	13.887	13.887
Total activos	7.034	8.631	14.558	30.223	7.803	6.815	13.887	28.505
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	132	1.288	-	1.420	234	1.141	-	1.375
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	786	-	786
Otros pasivos	-	-	9.179	9.179	-	-	6.958	6.958
Total pasivos	132	1.288	9.179	10.599	234	1.927	6.958	9.119

d) Otra información de segmentos

	Créditos y otros en moneda local MM$	**30/09/2014 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	676	148	824
Depreciación del ejercicio	(25)	(6)	(31)
Totales	651	142	793

	Créditos y otros en moneda local MM$	**31/12/2013 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	734	129	863
Depreciación del ejercicio	(36)	(6)	(42)
Totales	698	123	821

NOTA 7 - Adeudado por Bancos

a) Al cierre de los estados financieros del 30 de Septiembre del 2014 y 31 de Diciembre 2013 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	3.449	1.601
Provisiones y deterioros para créditos interbancarios	(3)	(1)
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	3.369	4.603
Provisiones y deterioros para créditos con bancos en el exterior	(7)	(9)
Totales	6.808	6.194

b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

Detalle	30.09.2014 Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero 2014	1	9	10
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	3	7	10
Provisiones liberadas	(1)	(9)	(10)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2014	3	7	10

Detalle	31.12.2013 Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero 2013	2	14	16
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	1	9	10
Provisiones liberadas	(2)	(14)	(16)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2013	1	9	10

NOTA 8 - depósitos, y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 30 de Septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	1.600	1.076
Otros depósitos y cuentas a la vista	6	10
Otras obligaciones a la vista	7.462	5.755
Totales	9.068	6.841
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	1.420	1.360
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	14	15
Totales	1.434	1.375

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

Al 30 de Septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 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	-	-
Banco de la Nación Argentina Montevideo	-	-
Banco de la Nación Argentina Miami	-	786
Banco de la Nación Argentina Madrid	-	-
Banco de la Nación Argentina Panama	-	-
Banco Provincia Buenos Aires	-	-
Subtotales	-	786
Totales	-	786

NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Septiembre de 2014 y al 31 de diciembre del 2013 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	-	-
Corrientes	-	-
No corrientes	-	-
Totales	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	-	-
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	-	-

NOTA 11 - Provisiones

a) Al 30 de Septiembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	63	60
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1	2
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Totales	64	62

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Septiembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2013.

	30/09/2014 Provisiones Sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provision adicional contingentes MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2014	60	2	-	-	62
Provisiones constituidas	42	-	-	-	42
Aplicación de las provisiones	(39)	-	-	-	(39)
Liberación de provisiones	-	(1)	-	-	(1)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2014	63	1	-	-	64

	31/12/2013 Provisiones Sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provision Adicional contingentes MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2013	57	9	-	-	66
Provisiones constituidas	37	-	-	-	37
Aplicación de las provisiones	(34)	(7)	-	-	(41)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	60	2	-	-	62

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Provisión de vacaciones	63	60
Totales	63	60

NOTA 12 - Otros Pasivos

Al 30 de Septiembre del 2014 y al 31 de diciembre de 2013 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Cuentas y documentos por pagar	33	30
Ingresos percibidos por adelantado	11	20
Otros pasivos	1	5
Totales	45	55

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:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	149	2.170
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.530	807
- Cartas de crédito Documentaria	-	-
- Boletas de garantía	150	528
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
- Cobranzas	64	79
- Cobranzas del país	16	16
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	1.250	1.135
Totales	3.159	4.735

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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 , 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 , 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 2014 y al 31 de diciembre de 2013 , 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:

	30.09.2014	**31.12.2013**
	MM$	**MM$**
Avales y fianzas	149	2.170
Cartas de crédito del exterior confirmada	1.530	807
Boletas de garantía	150	528
Cartas de credito documentarias	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(2)	(2)
Totales	1.827	3.503

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 2014 y al 31 de diciembre de 2013.

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 2013 y al 30 de Septiembre de 2014, 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 30.09.2014 y 31.12.2013 , se detallan a continuación:

	30.09.2014 MM$	30.09.2013 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	30	42
Amortización y deterioro	2	-
Totales	32	42

b) La conciliación entre los valores libros del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2014 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 30.09.2014	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2014 activo fijo	(850)	(850)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(32)	(32)
Saldos al 30 de Septiembre 2014	(882)	(882)

	Depreciación, amortización y deterioro 31.12.2013	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2013 activo fijo	(808)	(808)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(42)	(42)
Saldos al 31 de diciembre 2013	(850)	(850)

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 30 de Septiembre de 2014, la totalidad de la propiedad del Banco, es del 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 30.09.2014 MM$	Entidades financieras 30.09.2013 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	37	-
BNA New York Estados Unidos	235	526
BNA Santa Cruz Bolivia	--	-
Total créditos contingentes	272	526
Provisiones sobre créditos contingentes	--	-
Colocaciones contingentes netas	272	526

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

30.09.2014

	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	140.143	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantías.	772	-1año	272	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	4.009	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	-	-1año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	13	+1año	3	-	-	-

31.12.2013

	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	118.327	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantía	5.122	-1 año	526	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	12.092	-1 año	786	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1 año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	26	-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

	31.12.2013 MM$	30.09.2014 MM$
Activo		
Depósitos en cuenta corriente	527	1.104
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
obligaciones con bancos	786	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	30.09.2014 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	3
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	3

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.12.2013 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	15
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	15

(*) 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 2013 y al 30 de Septiembre de 2014 , 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:

	30.09.2014 MM$	31.12.2013 MM$
Gerentes de Area	85	109
	===	===

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2013 y 30 Septiembre de 2014, 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 2013, se efectuaron transacciones con personal clave por MM$ 12.-

Al 30 de Septiembre de 2014, existe una transaccion con personal clave por MM$ 3.-

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

30.09.2014

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	13	3	-	-	-
						-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

31.12.2013

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Importe de los saldos pendientes MM$	Garantías MM$	Deudas incobrables MM$	Resultado neto (cargo) abono por incobrabilidad MM$
Alejandro Romero	Sub Gerente Operaciones	Credito Consumo	12	11	-	-	-

NOTA 17 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2013 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros referidos al 30 de Septiembre de 2014 no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

Fernando Flores	Dalmacio Diaz	Luis Apostolo
Jefe Depto Contabilidad	SubGerente	Gerente General

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ

SUCURSAL SANTIAGO

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de diciembre de 2013

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 Financiero

Cifras en MM$ y MUSD

BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ.

INDICE

I Estados financieros al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo

II Notas y revelaciones	Página Nº
Nota 1 - Información general y principales criterios contables	6
1.1 - Información general	6
1.2 - Principales criterios contables	6
Nota 2 - Cambios contables	6
Nota 3 - Hechos relevantes	6
Nota 4 - Segmentos de negocios	6
Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo	7
Nota 6 - Contratos de derivados financieros	8
Nota 7 - Adeudado por bancos	8
Nota 8 - Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8
Nota 9 - Otros activos	9
Nota 10 - Depósitos y otras captaciones	9
Nota 11 - Obligaciones con Bancos	9
Nota 12 - Provisiones	10
Nota 13 - Otros pasivos	11
Nota 14 - Intereses y reajustes	11
Nota 15 - Resultados de operaciones financieras	12
Nota 16 - Resultado de cambio neto	12
Nota 17 - Provisiones por riesgo de crédito	12
Nota 18 - Remuneraciones y gastos del personal	13
Nota 19 - Operaciones con partes relacionadas	13
Nota 20 - Administración de riesgos	14
Nota 21 - Hechos posteriores	28
Nota 22 - Impuestos	28

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Notas a los Estados Financieros Intermedios

al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

Activos	**Nota**	**2014** **MM$**	**2013** **MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	86.492	129.731
Operaciones con liquidación en curso	5	15.788	23.758
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	6	409	71
Adeudado por bancos	7	-	3.659
Créditos y Cuentas por cobrar Clientes		32.907	32.636
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	42.647	64.057
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		462	561
Activo fijo		530	466
Impuestos corrientes		135	83
Impuestos diferidos		619	392
Otros activos	9	83	184
Total activos		180.072	255.598
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10	77.858	103.782
Operaciones con liquidación en curso	5	17.255	22.454
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	10	26.549	62.856
Contratos de derivados financieros	6	383	79
Obligaciones con Bancos	11	-	8.806
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		412	249
Impuestos diferidos		176	176
Provisiones	12	676	1.734
Otros pasivos	13	204	292
Total pasivos		123.513	200.428
Patrimonio:			
Capital		49.365	49.365
Reservas		7.191	5.784
Cuentas de valoración		3	21
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio		578	1.592
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(578)	(1.592)
Total patrimonio		56.559	55.170
Total pasivos y patrimonio		180.072	255.598

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y 31 de diciembre de 2013

	Nota	2014 MM$	2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	14	3.432	3.853
Gastos por intereses y reajustes	14	(614)	(1.040)
Ingreso neto por intereses y reajustes		2.818	2.813
Ingresos por comisiones		826	642
Gastos por comisiones		(3)	(3)
Ingreso neto por comisiones		823	639
Pérdida neta de operaciones financieras	15	(1.049)	(629)
Utilidad de cambio neta	16	1.829	1.382
Otros ingresos operacionales		55	-
Total ingresos operacionales		4.476	4.205
Provisiones por riesgo de crédito	17	(68)	(676)
Ingreso operacional neto		4.408	3.529
Remuneraciones y gastos del personal	18	(2.237)	(1.534)
Gastos de administración		(1.343)	(958)
Depreciaciones y amortizaciones		(81)	(101)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
Total gastos operacionales		(3.661)	(2.593)
Resultado operacional		747	936
Resultado antes de impuesto a la renta		747	936
Impuesto a la renta		(169)	(410)
Utilidad del ejercicio		578	526
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		578	526
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

	Nota	2014 MM$	2013 MM$
Utilidad del ejercicio		578	1.592
Otros resultados integrales		-	-
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta		(3)	(21)
Resultados integrales del ejercicio		575	1.569
Atribuible a resultados integrales del ejercicio:			
Tenedores patrimoniales del Banco		575	1.569

				Utilidades retenidas				
	Capital Pagado	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión Dividendos mínimos	Total	Total patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 enero 2013	16.334	5.017	54	-	767	(767)	-	21.405
Transferencia de la utilidad del ejercicio a reservas	-	767	-	-	(767)	767	-	767
Aumento de Capital	33.031							33.031
Mayor valor por provisión sobre contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación cartera disponible para la venta	-	-	(33)	-	-	-	-	(33)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	1.357	-	1.357	1.357
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.357)	(1.357)	(1.357)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	49.365	5.784	21	-	1.357	(1.357)	-	55.170
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reservas	-	1.357	-	-	(1.357)	1.357	-	1.357
Mayor valor por provisión sobre contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación cartera disponible para la venta	-	-	(18)	-	-	-	-	(18)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	578	-	578	578
Provisión para dividendos mínimos	-		-	-	-	(578)	(578)	(578)
Ajuste Provisión IFRS	-	50	-	-	-	-	-	50
Saldos al 30 de Septiembre de 2014	49.365	7.191	3	-	578	(578)	-	56.559

Flujos procedentes de actividades de operación:	**2014 MM$**	**2013 MM$**
Utilidad del ejercicio	578	526
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	81	101
Provisiones por activos riesgosos	68	676
Utilidad neta no realizada en derivados financieros	(744)	(34)
Variación tipo de cambio de activos y pasivos	(36)	(719)
Pérdida por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	169	410
Ingreso neto por intereses y reajustes	(2.818)	(2.813)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	5.848	(240)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	(3.659)	(3.880)
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	(361)	20.840
Disminución de otros activos	8.071	(10.954)
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
(Disminución) aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	(25.924)	51.390
Disminución de depósitos y otras captaciones aplazo	(36.307)	(24.121)
Aumento de provisiones	(1.058)	(199)
(Disminución) de otros pasivos	(5.152)	11.518
Aumento de recompra y préstamos de valores	-	-
Intereses cobrados	3.501	3.743
Intereses pagados	(534)	(937)
Impuestos pagados	(172)	(201)
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación	**(58.449)**	**45.106**
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	(15)	(461)
Adiciones de activo fijo	(157)	(264)
Ventas de activo fijo	-	-
Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión	**(172)**	**(725)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Aporte de Capital	-	-
Pago obligaciones con bancos	(8.799)	8.451
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento	**(8.799)**	**8.451**
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(67.420)	52.832
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	195.092	132.416
Efectivo y equivalentes efectivo al 30 de Septiembre	127.672	185.248

Nota 1 Información General y Principales Criterios Contables Utilizados

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 2013.

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 2014 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 – Hechos Relevantes

Durante el período terminado al 30 de Septiembre de 2014 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos 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$863 (MM$380 en 2013), préstamos interbancarios por MM$242 (MM$117 en 2013), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM$1.259 (MM$1.990 en 2013), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM$1.068 (MM$1.366 en 2013),

Nota 4 – Segmentos de Negocios, continuación

comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM$826 (MM$642 en 2013) e ingresos por transacciones de derivados en moneda extranjera y resultado por diferencia de tipo de cambio por operaciones spot, cuyos ingresos ascienden a MM$1.829 (MM$1.382 en 2013)

Nota 5 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	2014 MM$	2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	152	140
Depósitos en el Banco Central de chile	45.950	120.577
Depósitos en bancos nacionales	21.078	119
Depósitos en el exterior	19.312	8.895
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	86.492	129.731
Instrumentos financieros de alta liquidez	42.647	64.057
Operaciones con liquidación en curso netas	(1.467)	1.304
Total efectivo y equivalente de efectivo	127.672	195.092

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	2014 MM$	2013 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	19	1.157
Fondos por recibir	15.769	22.601
Subtotal activos	15.788	23.758
Pasivos:		
Fondos por entregar	(17.255)	(22.454)
Operaciones con liquidación en curso netas	(1.467)	1.304

Nota 6 – Contratos de Derivados Financieros

Al término de este período los derivados de negociación mantenidos por el Banco, presentan la siguiente composición:

	2014		2013	
	Activos MM$	**Pasivos MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Derivados de negociación				
Forwards de moneda	409	383	71	79

Nota 7 – Adeudado por Bancos

(a) Los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos , presentan la siguiente composición:

	2014 MM$	**2013 MM$**
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	-	3.667
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	(8)
Totales	-	3.659

(b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos se presenta a continuación:

	2014 MM$	**2013 MM$**
Saldos al 1 de enero	(8)	(4)
Provisiones constituidas	(61)	(15)
Provisiones liberadas	69	11
Totales	-	(8)

Nota 8 – Instrumentos de Inversión Disponible para la Venta

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 la composición del rubro es la siguiente:

	2014 MM$	**2013 MM$**
Del Estado y Banco Central	9.993	19.966
Otros instrumentos del país	32.654	44.091
Totales	**42.647**	**64.057**

Nota 9 – Otros Activos

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 la composición del rubro es la siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Gastos pendientes de devolución	46	15
Depósitos de dinero en garantía	9	6
Otros Activos	28	163
Total Otros Activos	**83**	**184**

Nota 10 – Depósitos y otras Captaciones

La composición del Rubro es la siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
a) Depósitos y Otras Obligaciones a la vista:		
Cuentas Corrientes	74.501	103.247
Otras Obligaciones a la vista	3.357	535
Totales	**77.858**	**103.782**
b) Depósitos y Captaciones a plazo	**26.549**	**62.856**
Totales	**104.407**	**166.638**

Nota 11 – Obligaciones con Bancos

Al 30 de Septiembre de 2014 BTMU no presenta obligaciones con Bancos y al 31 de Diciembre de 2013 las obligaciones ascendían a MM$ 8.806.

Nota 12 – Provisiones

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

	2014 MM$	2013 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	75	104
Provisiones para dividendos mínimos	578	1.592
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	23	38
Totales	676	1.734

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

	PROVISIONES SOBRE				
	Beneficios y remuneraciones al personal	**Riesgo de créditos contingentes**	**Provisiones contingentes**	**Dividendos Mínimos**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero de 2014	104	38	-	1.592	**1.734**
Provisiones constituidas	38	14	-	903	**955**
Pagos	-	-	-	-	**-**
Reverso de provisiones	(67)	(29)	-	(1.917)	**(2.013)**
Otros movimientos	-	-	-	-	
Saldo al 30 de Septiembre de 2014	**75**	**23**	**-**	**578**	**676**
Saldos al 1 de enero de 2013	75	5		767	**847**
Provisiones constituidas	821	45	-	6.197	**7.063**
Pagos	(792)	-	-	-	**(792)**
Reverso de provisiones	-	(12)	-	(5.372)	**(5.384)**
Otros movimientos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**104**	**38**	**-**	**1.592**	**1.734**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 30 de Septiembre de 2014 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM$75 (MM$104 en diciembre de 2013), que corresponde a provisión por vacaciones.

Nota 13 – Otros Pasivos

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, los otros pasivos consisten de otras cuentas y documentos por pagar por MM$204 y MM$292, respectivamente.

Nota 14 – Intereses y Reajustes

a) Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	2014			2013		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Créditos otorgados a bancos	242	-	242	117	-	117
Colocaciones comerciales	863	-	863	380	-	380
Instrumentos de inversión	1.225	34	1.259	1.867	123	1.990
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.068	-	1.068	1.366	-	1.366
Total Ingresos por intereses y reajustes	**3.398**	**34**	**3.432**	**3.730**	**123**	**3.853**

b) Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	2014			2013		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	89	-	89	44	-	44
Depósitos y captaciones a plazo	475	34	509	870	121	991
Obligaciones con Bancos	16	-	16	5	-	5
Total Gastos por intereses y reajustes	**580**	**34**	**614**	**919**	**121**	**1.040**

Nota 15 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Contratos de instrumentos derivados		
Utilidad de contratos Derivados	338	1.302
Pérdida de contratos Derivados	(1.387)	(1.931)
Totales	**(1.049)**	**(629)**

Nota 16 – Resultado de Cambio Neto

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

	2014 MM$	2013 MM$
Diferencia de Cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	1.829	1.382
Total	**1.829**	**1.382**

Nota 17 – Provisiones por Riesgo Crédito

El movimiento registrado al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	2014 MM$	2013 MM$
Adeudado por bancos	8	(651)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(91)	3
Créditos Contingentes	15	(28)
Total	**(68)**	**(676)**

Al 30 de Septiembre de 2014 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

Nota 18 - Remuneraciones y gasto del personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2014 y 2013, es la siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Remuneraciones del personal	(1.379)	(1.113)
Bonos o gratificaciones	(340)	(128)
Indemnizaciones por años de servicios	(184)	(106)
Gastos de capacitación	(17)	(21)
Otros gastos del personal	(317)	(166)
Totales	**(2.237)**	**(1.534)**

Nota 19 – Operaciones Partes Relacionadas

(a) Pagos al Directorio y Personal Clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a la categoría de Gerentes por MM$ 206 y MM$ 133, respectivamente.

El personal clave de nuestro banco corresponde a 4 gerentes en 2014 y 3 gerentes en 2014.

NOTA 20 – Administración de riesgos.

Se define **Riesgo** como la posibilidad que algún evento ocurra y afecte adversamente el logro de los objetivos del Banco.

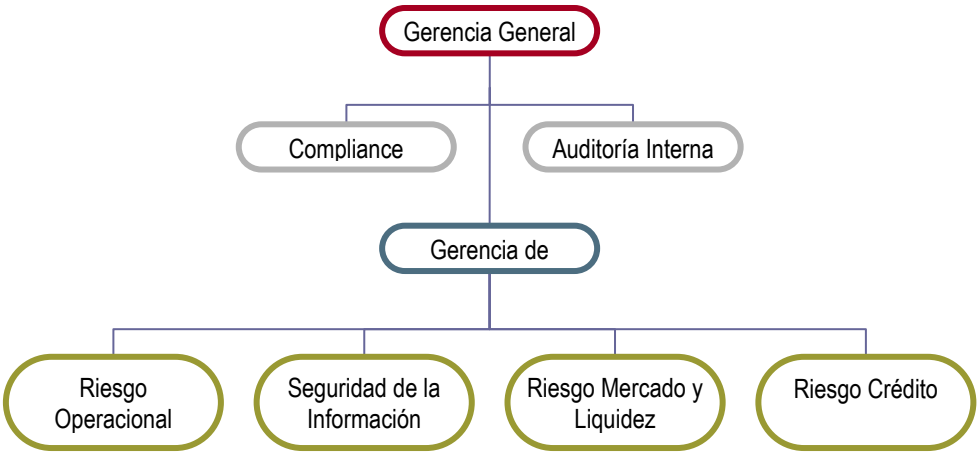
El Departamento de Riesgos es responsable del monitoreo y administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito y operacional, en toda la organización.

Las políticas y procedimientos establecidos están basados en la normativa establecida por la Casa Matriz del Banco y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Se cuenta con herramientas para el control, medición y seguimiento de los riesgos, tales como monitoreo de las exposiciones, alertas tempranas, ejercicios de stress, entre otros.

El Comité de Riesgo sesiona mensualmente, y en él se presenta un análisis de los riesgos crédito, mercado, liquidez y operacional. En el Comité participa la alta administración del Banco y representantes de todas las áreas de Banco.

Estructura de la administración del riesgo.

La estructura organizacional del Departamento de Riesgo se presenta en el siguiente cuadro, y no ha tenido cambios durante el último año.



RIESGO DE CRÉDITO.

Introducción.

Riesgo de crédito se define como el riesgo que un deudor no cumpla con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia y produzca una pérdida financiera al Banco.

El Banco cuenta con un modelo de evaluación individual de su cartera, el cual considera el procedimiento de clasificación del deudor de nuestra Casa Matriz y la normativa de provisiones por riesgo de crédito establecida en el Compendio de Normas Contables (CNC).

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

El análisis cuantitativo y cualitativo necesario para determinar el rating deudor de cada cliente es realizado por el Departamento de Negocios, la división de crédito respectiva es la responsable de aprobar dicho rating. El Departamento de Riesgo monitorea y controla la ejecución del proceso con el fin de mantener adecuada y actualizada la clasificación de la cartera.

En el Comité de Riesgo se analiza la concentración de la cartera por clasificación de riesgo y sector económico, uso de los límites de crédito y provisiones por riesgo de crédito.

Provisiones por riesgo de crédito.

De acuerdo a lo establecido en la norma, se debe mantener permanentemente evaluada la totalidad de su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el fin de constituir provisiones por riesgo de crédito necesarias para cubrir pérdidas por la eventual no recuperación.

El Banco, dada las características de sus clientes, ha optado por una evaluación individual de la cartera. Para la evaluación de los deudores se consideran aspectos como industria o sector, situación del negocio, socios y administración, situación financiera y capacidad de pago.

De acuerdo al N°2 del Capítulo B-1 del CNC, los deudores evaluados individualmente deben estar asignados a una de las siguientes categorías de riesgo:

- Cartera Normal: son aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir sus obligaciones financieras. Se encuentran clasificados en las categorías A1 hasta A6.

- Cartera Subestándar: deudores con problemas financieros o que han presentado morosidades superiores a 30 días. Abarca desde la categoría B1 hasta B4.

- Cartera en Incumplimiento: son los deudores con una capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles.

Calidad crediticia por clase de activo financiero.

1. **Préstamos.**

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 bruta menos la

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

suma de las garantías exigidas a determinados clientes a favor del Banco con el fin de caucionar sus operaciones y mitigar el riesgo de crédito.

El Banco, para ciertos clientes, cuenta con cartas de garantía emitidas por las casas matrices de dichos clientes, las cuales se utilizan para respaldar las operaciones en Chile, minimizando el riesgo de crédito dentro de la norma interna del Banco. Pero estas garantías no tienen validez legal en Chile, por lo cual no son consideradas para el cálculo de la provisión por riesgo de crédito.

Los siguientes cuadros presenta la exposición de crédito.

Al 31 de diciembre de 2013.
Cifras en MM$

Categoría	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos		Colocaciones Contingentes	
	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta
A1	-	-	-	-	-	-
A2	-	-	-	-	222	222
A3	12.374	12.374	3.667	3.667	2.685	2.685
A4	3.616	3.616	-	-	2.371	2.371
A5	17.485	17.485	-	-	658	658
A6	-	-	-	-	-	-
B1	-	-	-	-	-	-
B2	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	-
B4	-	-	-	-	-	-
Cartera en Incumplimiento	-	-	-	-	-	-
Total Cartera	**33.475**	**33.475**	**3.667**	**3.667**	**5.936**	**5.936**

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

Al 30 de septiembre de 2014
Cifras en MM$

Categoría	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos		Colocaciones Contingentes	
	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta
A1	-	-	-	-	-	-
A2	-	-	-	-	226	226
A3	9.246	9.246	-	-	3.732	3.732
A4	12.049	12.049	-	-	1.083	1.083
A5	9.110	9.110	-	-	424	424
A6	3.432	3.432	-	-	-	-
B1	-	-	-	-	-	-
B2	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	-
B4	-	-	-	-	-	-
Cartera en Incumplimiento	-	-	-	-	-	-
Total Cartera	**33.837**	**33.837**	**-**	**-**	**5.465**	**5.465**

2. Inversiones.

El Banco cuenta con instrumentos de inversión, los que incluyen inversiones en Pagaré Descontable del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos a plazo con bancos, las que incluyen operaciones en Dólar Americano, Peso Chileno y Unidad de Fomento.

Al 31 de diciembre de 2013.
Cifras en MM$

Categoría	Exposición Bruta	Exposición Neta
A1	19.966	19.966
A2	16.475	16.475
A3	27.615	27.615
A4	-	-
A5	-	-
A6	-	-
B1	-	-
B2	-	-
B3	-	-
B4	-	-
Total Cartera	**64.056**	**64.056**

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

Al 30 de septiembre de 2014.
Cifras en MM$

Categoría	Exposición Bruta	Exposición Neta
A1	9.993	9.993
A2	19.393	19.393
A3	13.260	13.260
A4	-	-
A5	-	-
A6	-	-
B1	-	-
B2	-	-
B3	-	-
B4	-	-
Total Cartera	**42.646**	**42.646**

3. Concentración por Sector Económico.

A continuación se presenta un cuadro con la concentración del riesgo de crédito por sector económico de los activos financieros del Banco.

Al 31 de diciembre de 2013.
Cifras en MM$

Sector	Colocaciones con clientes	Colocaciones con bancos	Colocaciones Contingentes	Instrumentos de Inversión
BANCO	0	3.667	216	64.056
PESCA Y SILVICULTURA	10.378	0	0	0
ELECTRONICA	0	0	658	0
QUIMICO	0	0	0	0
SERVICIOS FINANCIEROS	4.344	0	0	0
FORESTAL	4.743	0	0	0
TELECOMUNICACIONES	1.637	0	726	0
ACERO	0	0	0	0
AGRICOLA	0	0	0	0
AUTOMOTRIZ	5.040	0	0	0
MAQUINARIA	0	0	0	0
COMERCIO	0	0	842	0
MINERIA METALICA	7.333	0	1.836	0
TRADER	0	0	5	0
TRANSPORTE	0	0	1.529	0
INSUMOS MEDICOS	0	0	124	0
RESTAURANT	0	0	0	0
TOTAL	**33.475**	**3.667**	**5.936**	**64.056**

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

Al 30 de septiembre de 2014.
Cifras en MM$

Sector	Colocaciones con clientes	Colocaciones con bancos	Colocaciones Contingentes	Instrumentos de Inversión
BANCO	0	0	226	42.646
PESCA Y SILVICULTURA	10.233	0	0	0
ELECTRONICA	0	0	423	0
QUIMICO	0	0	0	0
SERVICIOS FINANCIEROS	4.728	0	0	0
FORESTAL	3.432	0	0	0
TELECOMUNICACIONES	1.816	0	490	0
ACERO	0	0	0	0
AGRICOLA	0	0	0	0
AUTOMOTRIZ	5.606	0	0	0
MAQUINARIA	0	0	0	0
COMERCIO	0	0	593	0
MINERIA METALICA	7.540	0	2.037	0
TRADER	482	0	1	0
TRANSPORTE	0	0	1.542	0
INSUMOS MEDICOS	0	0	153	0
RESTAURANT	0	0	0	0
TOTAL	**33.837**	**0**	**5.465**	**42.646**

4. Contratos de Derivados Financieros.

El Banco mantiene en el Libro de Negociación su cartera de derivados que, de acuerdo a las políticas de riesgo de mercado, 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.

Al 31 de diciembre de 2013.
Cifras en MM$

	Con clientes		Con bancos	
Categoría	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta
A1	-	-	-	-
A2	-	-	1	1
A3	68	68	2	2
A4	-	-	-	-
A5	-	-	-	-
A6	-	-	-	-
B1	-	-	-	-
B2	-	-	-	-
B3	-	-	-	-
B4	-	-	-	-
Total Cartera	**68**	**68**	**3**	**3**

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

Al 30 de septiembre de 2014.
Cifras en MM$

	Con clientes		Con bancos	
Categoría	Exposición Bruta	Exposición Neta	Exposición Bruta	Exposición Neta
A1	-	-	-	-
A2	1.253	1.253	276	276
A3	-	-	78	78
A4	24	24	-	-
A5	61	61	-	-
A6	-	-	-	-
B1	-	-	-	-
B2	-	-	-	-
B3	-	-	-	-
B4	-	-	-	-
Total Cartera	**1.338**	**1.338**	**354**	**354**

RIESGO LIQUIDEZ.

El riesgo de liquidez es el riesgo de no disponer oportunamente de flujos de efectivo suficientes para cubrir los requerimientos de pago de obligaciones o cancelación de gastos.

De acuerdo a la política definida por Casa Matriz, la exposición al riesgo de liquidez se analiza desde dos puntos de vista.

a) Riesgo de liquidez de fondos.

Corresponde a probables pérdidas debido a la incapacidad de reunir fondos requeridos para realizar los negocios a un nivel razonable. El riesgo de liquidez de fondos es un riesgo fundamental en las instituciones financieras, y por lo tanto, es vital su apropiada administración. El riesgo de liquidez de fondos debe ser administrado con el análisis del flujo de caja, y también debe tener una atención continua hacia la estructura de los estados financieros del Banco (balance y estado de resultados), límites crediticios, garantías, costo de mantención de la liquidez, en orden a asegurar la diversidad y disponibilidad de los fondos o recursos.

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

b) Riesgo de liquidez de mercado.

Corresponde a probables pérdidas debido a la incapacidad para negociar instrumentos a un nivel razonable cuando es difícil liquidarlos en el mercado.

Cuando se administra el riesgo de liquidez de mercado, cada tamaño del mercado por producto y disponibilidad de liquidación, debe ser, cuidadosamente, tomado en consideración para evitar una situación donde el valor del documento o la inversión no pueda ser recuperado, cuando sea necesario, o su valor disminuya.

1. Fuentes de Riesgo de Liquidez.

El Banco reconoce cuatro fuentes de riesgo de liquidez: descalce de plazos, descalce de tasas, excesivo otorgamiento de créditos y cancelación anticipada de depósitos a plazo.

2. Gestión de Riesgo de Liquidez.

El Banco realiza el proceso de gestión del riesgo de liquidez a través de la proyección de los vencimientos de flujos para considerar el nivel de activos líquidos necesarios, monitoreo de los índices de liquidez establecidos en la normativa local, el monitoreo del nivel de concentración de cuentas corrientes y la mantención de planes de contingencia de liquidez y financiamiento.

Los flujos de liquidez, las pruebas de tensión que se hacen mensualmente y los planes de contingencia son monitoreados periódicamente por nuestra Casa Matriz.

3. Estructura de Limites.

Los límites internos relacionados con la administración del riesgo de liquidez se definen a partir de los requerimientos normativos de Casa Matriz, establecidos en los procedimientos para la Administración del Riesgo de Liquidez, y los requerimientos normativos definidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Límites de Casa Matriz.

La División de Administración de Riesgo Corporativo de Casa Matriz autoriza el límite de necesidad de fondeo o endeudamiento para el periodo de un día, para las distintas monedas requeridas por el Banco.

La necesidad de fondeo o endeudamiento para moneda local y dólares, es calculada a través del flujo de caja proyectado diariamente en el Informe Control Riesgo Liquidez (CRL), el

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

cual no debe presentar déficit para el día siguiente, de ser así se deberá recurrir rápidamente al financiamiento interbancario suficiente para presentar un superávit.

Por otra parte, existe una estructura de límites internos establecidos y monitoreados por nuestra Casa Matriz. Los límites establecen descalces máximos para cada banda temporal y para cada moneda asignada de la siguiente manera:

Relación de Descalce (Límite 1)		**Relación de Descalce (Límite 2)**
	Límite para Activos	**Límite para Pasivos**
Hasta 1 mes	20%	30%
Hasta 2 meses	20%	
Hasta 3 meses	20%	
Desde 4 a 6 meses	15%	20%
Desde 7 a 12 meses	10%	
Sobre 1 año	10%	10%

Regulatorios.

Según lo dispuesto por el Banco Central y normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el banco debe observar las relaciones entre operaciones activas y pasivas, principalmente en lo que se menciona a continuación:

a) Límites de descalce de plazos:

El descalce de plazos corresponde a la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de gastos; y de efectivo por recibir, asociados a partidas del activo y de cuentas de ingreso; para un determinado plazo o banda temporal. Para las partidas del activo, los flujos de efectivo deberán incluirse en el plazo o banda temporal asociada a la última fecha de vencimiento o exigibilidad contractual, según corresponda. En tanto, para las partidas del pasivo, los flujos de efectivo deberán incluirse en el plazo o banda temporal correspondiente a la fecha más próxima de vencimiento contractual.

El Banco Central de Chile establece las normas relacionadas con el control de los descalces de plazos de acuerdo a las siguientes bandas temporales:

- Primera banda temporal : hasta 7 días, inclusive.
- Segunda banda temporal : desde 8 días y hasta 30 días, inclusive.
- Tercera banda temporal : desde 31 días y hasta 90 días, inclusive.

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

En tanto que los límites máximos de descalces asociados a cada banda corresponden a los siguientes:

i) La suma de los descalces de plazos para moneda nacional y extranjera, correspondientes a la primera y la segunda banda temporal, no podrá superar en total más de una vez el capital básico.
ii) La suma de los descalces de plazos para moneda extranjera correspondientes a la primera y segunda banda temporal, no podrá superar en total más de una vez el capital básico.
iii) La suma de los descalces de plazos correspondientes a las tres bandas temporales, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

En la aplicación de la norma, los límites de descalces de plazos establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras corresponden a:

i) La suma de todos los descalces de plazo hasta 30 días, no podrá ser superior al capital básico.
ii) El mismo requisito del numeral i) anterior deberá cumplirse sumando solamente los flujos en moneda extranjera.
iii) La suma de los descalces de plazo hasta 90 días, no podrá ser superior a dos veces el capital básico.

El Banco adopta la base contractual para efectos de medir sus descalces y para el cumplimiento de los límites normativos. Además asumió el criterio para clasificar a todos los deudores, depositantes y acreedores en mayoristas, considerándose así, un criterio más prudencial. Para el cálculo y monitoreo de los descalces de plazos, incorporará las asignaciones de flujos de efectivo en función del comportamiento previsto como lo define la norma.

Por último, los límites regulatorios a junio y septiembre del 2014 se presentan a continuación:

LÍMITE A LOS DESCALCE DE PLAZO	PORCENTAJE UTILIZADO		SITUACIÓN
	jun-14	sep-14	
DESCALCE HASTA 30 DIAS (todas las monedas)	178,4%	160,1%	SUPERAVIT
DESCALCE HASTA 30 DIAS EN MX	100,1%	19,4%	UTILIZADO
DESCALCE HASTA 90 DIAS (todas las monedas)	140,5%	139,4%	SUPERAVIT

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

RIESGO DE MERCADO.

Política de Administración de Riesgo de Mercado.

The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, sucursal Santiago, ha establecido un marco de políticas que le permiten un adecuado manejo de los riesgos de mercado de acuerdo a lo que ha establecido su Casa Matriz y a lo exigido por la normativa chilena.

Para medir y gestionar la exposición a los riesgos de mercado, el Banco acogió el modelo estándar establecido en las normas del Banco Central de Chile (capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras) y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (capítulo 12-9 de la RAN).

La medición y control de los límites establecidos para la exposición a los riesgos de mercado, y su difusión a la alta administración, es una tarea diaria que realiza el Departamento de Riesgo, área independiente de las unidades que originan y gestionan estos riesgos.

Los riesgos de mercado inherentes a los descalces de posiciones estructurales del Banco son administrados buscando su inmunización.

1. **Fuentes de Riesgo de Mercado.**

El riesgo de mercado es la pérdida debido a un cambio en el precio de los activos o pasivos mantenidos (incluyendo activos y pasivos fuera de balance) como resultado de cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio, precios de acciones, precios de productos básicos y otros.

El Banco reconoce los siguientes riesgos de mercado.

a) Riesgo de Tasas de Interés.

La exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

b) Riesgo de Moneda.

La exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en el valor en moneda nacional de las monedas extranjeras, incluido el oro, en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

c) Riesgo de Reajustabilidad.

La exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

La evaluación de estos riesgos se realiza sobre el Libro de Banco y el Libro de Negociación

2. Medición de Riesgos.

El Banco calcula los distintos indicadores de medición de riesgos de mercado separados por los libros de negociación y de banca.

Para el libro de negociación como para el libro de banca se calcula el uso de los márgenes normativos exigidos por la autoridad regulatoria mediante el método estándar de medición de los riesgos.

La Gerencia General ha establecido las distintas estrategias para los riesgos de mercado, estableciendo para ello una estructura de límites fundamentados en su estructura de capital, activos y márgenes de explotación, de la siguiente manera:

- Para la “Exposición de Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés y al Riesgo de Reajustabilidad del Libro de Banca” el 80% de la diferencia entre los Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes acumulados más Comisiones Sensibles a tasa de interés cobradas en los últimos 12 meses.
- Para la “Exposición de Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés del Libro de Banca” se estableció como límite un 5% del Patrimonio Efectivo.

Adicionalmente el Banco realiza pruebas de tensión de mercado para sensibilizar factores que son claves para la gestión y con el fin de medir el impacto en el patrimonio.

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

Exposición a los Riesgos de Mercado Libro de Negociación y Banca.

Cifras en Millones de pesos	Junio 2014	Septiembre 2014
Libro Negociación		
ERM (Exposición al Riesgo de Mercado)	5,63	4,58
Activo Ponderado por Riesgo Crédito (8%)	3.966,94	3.741,58
Límite:		
Patrimonio Efectivo	56.549,46	56.559,48
Margen Disponible	**52.576,90**	**52.813,32**
Libro de Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	1.023,08	1.501,94
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,00	0,00
Límite:		
Margen (80% Diferencia Ingresos y Gastos Intereses+ Reajustes + Comisiones Sensibles a tasa interés)	3.332,46	3.186,65
Margen Disponible	**2.309,38**	**1.684,71**
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	390,26	350,97
Límite:		
5% Patrimonio Efectivo[1]	5.089,45	2.827,97
Margen Disponible	**4.699,19**	**2.477,00**
Libro Negociación (ERM)		
Exposición al Riesgo de Tasas	5,63	4,58
Exposición al Riesgo de Monedas	0,00	0,00
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	0,00	0,00
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	1.023,08	1.501,94
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	0,00	0,00
Exposición Largo Plazo al riesgo de Tasa de Interés	390,26	350,97
Activos Ponderados por Riesgo	49.586,69	46.769,75
Patrimonio Efectivo	56.549,46	56.559,48
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	**4.165,57**	**3.983,31**
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés (cifras últimos 12 meses acumulados)	0,00	0,00

[1] El límite del 5% del Patrimonio se hizo efectivo durante Agosto 2014, el límite anterior era de un 9% del Patrimonio.

NOTA 20 – Administración de riesgos. (continuación)

RIESGO OPERACIONAL

El Banco define Riesgo Operacional como los riesgos de pérdidas resultantes de proceso inadecuado o falla interna de proceso, personas, y sistemas, o de eventos externos incluyendo los seis riesgos definidos a continuación, y otros riesgos de pérdida causadas por implementación inapropiada de estrategia de negocio.

- Riesgo Operacional
- Riesgo Informático
- Riesgo de Activo Fijo
- Riesgo de Persona
- Riesgo Legal
- Riesgo Reputacional

Cabe mencionar que el Banco es adverso al riesgo, por lo que, en todo momento mantiene una actitud conservadora en la administración del riesgo operacional a los cuales está expuesta. Considerando esto, la Gerencia General recibirá oportunamente la información respecto a la situación del Banco frente a los riesgos operacionales, con el fin de tomar las medidas preventivas oportunas.

Dado que el Banco no puede eliminar los riesgos, a través del marco de gestión que ha implementado, busca controlar y monitorear permanentemente los riesgos operacionales, con el fin de prevenir pérdidas significativas para el Banco y para los terceros que interactúan con él (clientes, proveedores, acreedores, etc.). A su vez, en el desarrollo normal de las actividades, todo el personal del Banco debe velar por el cumplimiento de los controles que mitigan los riesgos operacionales y tomar las medidas apropiadas para prevenir cualquier ocurrencia de algún riesgo operacional.

Las principales actividades del área de Riesgo Operacional son las siguientes:

- Mapeo de procesos
- Evaluación de riesgos – Matrices de riesgos
- Construcción y seguimiento de indicadores de riesgos
- Administración de Incidentes operacionales
- Evaluación de nuevos productos
- Evaluación y seguimiento de servicios externalizados
- Coordinación y administración de autoevaluación de control (Control Self Assessment)

Nota 21 – Impuestos

Con fecha 29 de Septiembre de 2014 se ha publicado en el Diario Oficial la Ley 20.780, que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos cambios en el sistema tributario, la cual tiene los siguientes efectos:

I. La Reforma Tributaria considera un aumento progresivo en la tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, modificando a un 21.0%, 22.5%, 24.0%, 25.5% y 27.0%, respectivamente, en el evento que se aplique el sistema parcialmente integrado. En el caso que se opte por la aplicación del sistema de renta atribuida la tasa del impuesto aumenta a un 21%, 22.5%, 24.0% y 25.0% para los años comerciales 2014, 2015, 2016 y 2017, respectivamente.

II. Como lo establece la Reforma Tributaria, al Banco se le aplicará como regla general el sistema parcialmente integrado. Si en el futuro la Junta de Accionistas del Banco optara por tributar en base al sistema de renta atribuida, entonces se realizarán los ajustes contables correspondientes que reflejen este cambio.

Para nuestro Banco, dada nuestra estructura de impuestos diferidos vigentes al cierre de Septiembre, la variación por el cambio no fue significativa.

Nota 22 – Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de Septiembre de 2014 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 2014

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado del Resultado Consolidado del Período
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Período
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Notas a los Estados Financieros Consolidados

BANCO SECURITY Y FILIALES

Indice **Páginas**

Estados Financieros Consolidados

Estado de Situación Financiera Consolidado 3
Estado del Resultados Consolidado del Período 4
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Período 5
Estado de Cambios en el Patrimonio 6
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado 7

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Antecedentes de la Institución 8
2. Base de Preparación 8
3. Cambios Contables 8
4. Hechos Relevantes 9
5. Segmentos de Negocios 11
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo 14
7. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores 15
8. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 16
9. Adeudados por Bancos 17
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 18
11. Instrumentos de Inversión 20
12. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 21
13. Depósitos y Otras Captaciones 25
14. Obligaciones con Bancos 27
15. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones 28
16. Provisiones 29
17. Otros Pasivos 31
18. Contingencias y Compromisos 32
19. Patrimonio 35
20. Intereses y Reajustes 38
21. Comisiones 41
22. Resultados de Operaciones Financieras 42
23. Provisiones por Riesgo de Crédito 43
24. Remuneraciones y Gastos del Personal 44
25. Deterioros 45
26. Otros Ingresos y Gastos Operacionales 46
27. Operaciones con Partes Relacionadas 47
28. Hechos Posteriores 50

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de septiembre de 2014 MM$	31 de diciembre de 2013 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	278.179	292.911
Operaciones con liquidación en curso	6	221.102	67.197
Instrumentos para negociación		222.674	219.809
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	8.469	-
Contratos de derivados financieros	8	97.703	49.061
Adeudado por bancos	9	13.820	5.499
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	3.486.443	3.289.571
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	388.688	310.130
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		1.437	1.437
Intangibles		51.388	44.827
Activo Fijo		24.138	24.209
Impuestos corrientes	12	637	769
Impuestos diferidos	12	14.446	9.230
Otros activos		75.067	80.885
TOTAL ACTIVOS		**4.884.191**	**4.395.535**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	465.113	425.450
Operaciones con liquidación en curso	6	211.770	35.563
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	56.490	63.112
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	2.429.652	2.298.991
Contratos de derivados financieros	8	96.328	39.482
Obligaciones con bancos	14	138.686	193.206
Instrumentos de deuda emitidos	15	1.017.664	940.052
Otras obligaciones financieras	15	23.702	27.608
Impuestos corrientes	12	4.730	568
Impuestos diferidos	12	10.053	7.420
Provisiones	16	23.075	18.164
Otros pasivos	17	53.363	37.557
TOTAL PASIVOS		**4.530.626**	**4.087.173**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		225.044	215.207
Reservas		22.224	22.224
Cuentas de valoración		954	(3.054)
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		73.906	50.947
Utilidad del período		44.792	32.798
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(13.438)	(9.839)
		353.482	308.283
Interés no controlador		83	79
TOTAL PATRIMONIO		**353.565**	**308.362**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**4.884.191**	**4.395.535**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de septiembre de 2014 MM$	30 de septiembre de 2013 MM$	Trimestre del 01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	Trimestre del 01.07.2013 al 30.09.2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	20	234.984	179.113	69.441	70.027
Gastos por intereses y reajustes	20	(149.228)	(121.451)	(39.552)	(48.867)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**85.756**	**57.662**	**29.889**	**21.160**
Ingresos por comisiones	21	32.203	27.516	11.533	9.475
Gastos por comisiones	21	(4.674)	(3.157)	(1.704)	(1.128)
Ingreso neto por comisiones		**27.529**	**24.359**	**9.829**	**8.347**
Utilidad neta de operaciones financieras	22	15.368	13.283	(2.184)	10.721
Utilidad (pérdida) de cambio neta		10.325	11.199	7.526	(434)
Otros ingresos operacionales	26	5.041	7.724	1.265	688
Total ingresos operacionales		**144.019**	**114.227**	**46.325**	**40.482**
Provisiones por riesgo de crédito	23	(19.115)	(18.939)	(7.413)	(7.314)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**124.904**	**95.288**	**38.912**	**33.168**
Remuneraciones y gastos del personal	24	(29.765)	(25.596)	(10.060)	(9.527)
Gastos de administración		(30.407)	(29.838)	(10.605)	(10.211)
Depreciaciones y amortizaciones		(4.220)	(3.351)	(1.425)	(1.132)
Deterioros	25	(2.095)	(1.583)	(1.302)	(980)
Otros gastos operacionales	26	(4.629)	(7.753)	(1.299)	(826)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(71.116)**	**(68.121)**	**(24.691)**	**(22.676)**
RESULTADO OPERACIONAL		**53.788**	**27.167**	**14.221**	**10.492**
Resultado por inversiones en sociedades		134	147	19	40
Resultado antes de impuesto a la renta		**53.922**	**27.314**	**14.240**	**10.532**
Impuesto a la renta	12	(9.126)	(4.437)	(2.579)	(1.607)
Resultado de operaciones continuas		**44.796**	**22.877**	**11.661**	**8.925**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**44.796**	**22.877**	**11.661**	**8.925**
Atribuible a:					
Propietarios del banco		44.792	22.875	11.660	8.924
Interés no controlador		4	2	1	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$	$	$
Utilidad básica	19	**229**	**127**	**59**	**49**
Utilidad diluída	19	**229**	**127**	**59**	**49**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO
Por los ejercicios terminados al

	30 de septiembre de 2014 MM$	30 de septiembre de 2013 MM$	Trimestre del 01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	Trimestre del 01.07.2013 al 30.09.2013 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**44.796**	**22.877**	**11.661**	**8.925**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			-	-
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	5.028	(8.172)	**(521)**	**(3.267)**
Valoración coberturas contables	-	256	-	1
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	5.028	(7.916)	(521)	(3.266)
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(1.020)	1.583	90	653
Total de otros resultados integrales	4.008	(6.333)	(431)	(2.613)
OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**48.804**	**16.544**	**11.230**	**6.312**
Atribuible a:				
Propietarios del banco	48.800	16.542	11.229	6.311
Interés no controlador	4	2	1	1
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**	**$**	**$**
Utilidad básica	**249**	**92**	**57**	**35**
Utilidad diluída	**249**	**92**	**57**	**35**

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

	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 2012	**185.207**	**22.224**	**480**	**50.947**	**35.227**	**(10.568)**	**283.517**	**76**	**283.593**
Reclasificación utilidad del período	-	-	-	35.227	(35.227)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(35.227)	-	-	(35.227)	-	(35.227)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	10.568	10.568	-	10.568
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	30.000	-	-	-	-	-	30.000	-	30.000
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(3.746)	-	-	-	(3.746)	-	(3.746)
Coberturas contables	-	-	212	-	-	-	212	-	212
Utilidad del período	-	-	-	-	32.798	-	32.798	3	32.801
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(9.839)	(9.839)	-	(9.839)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**215.207**	**22.224**	**(3.054)**	**50.947**	**32.798**	**(9.839)**	**308.283**	**79**	**308.362**
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	32.798	(32.798)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(9.839)	-	-	(9.839)	-	(9.839)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	9.839	9.839	-	9.839
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	9.837	-	-	-	-	-	9.837	-	9.837
Inversiones disponibles para la venta	-	-	4.008	-	-	-	4.008	-	4.008
Coberturas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	44.792	-	44.792	4	44.796
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(13.438)	(13.438)	-	(13.438)
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**225.044**	**22.224**	**954**	**73.906**	**44.792**	**(13.438)**	**353.482**	**83**	**353.565**

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de septiembre de 2014 MM$	30 de septiembre de 2013 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada antes de impuesto renta		**53.922**	**27.314**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	**23**	19.115	18.939
Depreciación y amortización		4.220	3.351
Deterioros	**25**	2.095	1.583
Otras provisiones	**26**	523	1.248
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		(2.583)	(3.295)
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(216)	(359)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		8.204	(1.330)
Utilidad por inversión en sociedades		(134)	(147)
Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago		(125)	402
Ingresos neto por comisiones	**21**	(27.529)	(24.359)
Ingresos neto por intereses y reajustes	**20**	(85.756)	(57.662)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		(11.073)	(12.573)
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		(8.005)	7.906
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(175.294)	(265.243)
(Aumento) disminución de inversiones		(74.405)	121.272
(Aumento) disminución de activos en leasing		10.502	1.641
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		4.178	1.822
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		39.663	8.419
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(6.621)	(18.865)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		142.719	72.585
Variación neta de letras de crédito		(4.078)	(5.285)
Variación neta de bonos corrientes		38.430	133.131
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		14.474	(21.589)
Impuesto recuperado		-	(418)
Intereses y reajustes recibidos		205.265	181.381
Intereses y reajustes pagados		(134.247)	(120.772)
Comisiones recibidas		32.203	27.516
Comisiones pagadas		(4.674)	(3.157)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**40.773**	**73.456**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(458)	(906)
Adquisición de intangibles		(26.654)	(9.775)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(27.112)**	**(10.681)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		192	1.155
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(54.643)	(54.280)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(4.169)	(4.845)
Variación neta de bonos subordinados		16.401	22.203
Aumento de capital	**19**	9.837	29.988
Dividendos pagados	**19**	(9.839)	(35.227)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**(42.221)**	**(41.006)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(28.560)**	**21.769**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		324.544	297.016
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR		(4)	(2)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	**295.980**	**318.783**

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 está 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

El siguiente Estado Financiero Consolidado Interino, correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2014, se ha preparado según lo instruido por la SBIF en Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, donde establece que el Estado Situación Financiera, Estado del Resultado del Período, el Estado de Otro Resultado Integral del Período y Estado Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, serán preparados de acuerdo al formato de estados financieros anuales.

Las notas presentadas se han seleccionado según los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34, con la finalidad de actualizar los últimos estados financieros anuales emitidos, respecto a actividades, hechos y transacciones significativas.

Para la elaboración de los presentes estados financieros se han seguido las mismas políticas y métodos contables de cálculo que aquellos preparados en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2014 no se presentaron cambios contables que afecten su comparación con el mismo período del año anterior.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

Con fecha 5 de marzo de 2014 se informa a la SBIF que la Hong Kong Monetary Authority autorizó a Banco Security para establecer una oficina de representación en dicha ciudad.

En Junta de Directorio celebrada el 11 de abril de 2013 presentó su renuncia al cargo de Gerente General el señor Ramón Eluchans Olivares, la cual fue aceptada por el directorio, nombrándose en su reemplazo al señor Bonifacio Bilbao Hormaeche.

Con fecha 16 de mayo de 2013, en Junta de Directorio presentó su renuncia al cargo de Director el Señor Mario Weiffenbach Oyarzún, siendo reemplazado por Señor Ramón Eluchans a partir del 13 de junio de 2013.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Por acuerdo del directorio se citó a Junta General Extraordinaria de Accionistas para el 01 de agosto de 2014 a las 9:30 horas, con el objeto de pronunciarse respecto de las siguientes materias: Aprobar la modificación del objeto social de la Administradora General de Fondos Security S.A. con la finalidad de adecuar sus estatutos a la Ley Única de Fondos.

Por acuerdo del directorio se citó a Junta Ordinaria de Accionistas para el 15 de abril de 2014 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 2013, distribución de las utilidades del ejercicio, elección del directorio, 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.

Por acuerdo del directorio se citó a Junta Ordinaria de Accionistas para el 8 de abril de 2013 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 2012, distribución de las utilidades del ejercicio, elección del directorio, 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.

Se informa que en Junta ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de Abril de 2013, los acuerdos de estas fueron: Aprobación de la Memoria y balance del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, acordó destinar la totalidad de los resultados del ejercicio 2012 a reservas de utilidades acumuladas, designar como auditores externos a Deloitte para el año 2013 y la reelección de la totalidad de los directores.

Valores S.A. Corredores de Bolsa

Por acuerdo del directorio se citó a Junta Ordinaria de Accionistas para el 15 de abril de 2014 a las 9:00 horas, con el objeto de pronunciarse respecto de las siguientes materias: Memoria y balance del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2013, distribución de las utilidades del ejercicio, elección del directorio, 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.

Por acuerdo del directorio se citó a Junta Ordinaria de Accionistas para el 8 de abril de 2013 a las 9:00 horas, con el objeto de pronunciarse respecto de las siguientes materias: Memoria y balance del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2012, distribución de las utilidades del ejercicio, elección del directorio, 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.

Se informa que en Junta ordinaria de Accionistas celebrada el 8 de Abril de 2013, los acuerdos de estas fueron: Aprobación de la Memoria y balance del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012, acordó destinar la totalidad de los resultados del ejercicio 2012 a reservas de utilidades acumuladas, designar como auditores externos a Deloitte para el año 2013 y la reelección de la totalidad de los directores.

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 al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 y resultado al 30 de septiembre de 2014 y 2013, 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 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$
Activos														
Colocaciones brutas	2.434.924	2.282.748	1.118.953	1.058.268	339	468	4	1	3.553.320	3.341.485			3.553.320	3.341.485
Provisiones colocaciones	(36.888)	(45.603)	(16.169)	(484)	-	(328)	-	-	(53.057)	(46.415)	-	-	(53.057)	(46.415)
Colocaciones netas	2.397.136	2.237.145	1.102.784	1.057.784	339	140	4	1	3.500.263	3.295.070	-	-	3.500.263	3.295.070
Operaciones financieras	-	-	-	-	549.050	452.994	-	-	549.050	452.994	70.781	77.545	619.831	529.939
Otros Activos	-	-	-	-	89.335	44.563	602.904	476.104	692.239	520.667	71.858	49.859	764.097	570.526
Total activos	2.397.136	2.237.145	1.102.784	1.057.784	638.724	497.097	602.909	476.105	4.741.552	4.268.131	142.639	127.404	4.884.191	4.395.535
Pasivos														
Pasivos	2.217.346	2.073.553	1.039.428	1.001.760	592.152	464.946	602.824	476.025	4.451.751	4.016.282	78.875	68.891	4.530.626	4.087.173
Patrimonio	179.790	161.594	63.355	56.024	46.572	32.151	1	1	289.718	249.770	63.764	58.513	353.482	308.283
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	83	79	83	79	-	-	83	79
Total pasivos	2.397.136	2.237.145	1.102.784	1.057.784	638.724	497.097	602.909	476.105	4.741.552	4.268.131	142.639	127.404	4.884.191	4.395.535

b) Resultados por segmentos de negocios

b.1) Resultado por segmentos de negocios al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	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	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	44.063	40.049	32.932	27.909	12.649	(5.900)	(1.750)	(1.955)	87.894	60.103	(2.138)	(2.441)	85.756	57.662
Comisiones netas	10.301	10.250	10.394	8.634	(342)	(295)	(550)	(974)	19.803	17.615	7.726	6.744	27.529	24.359
Cambios y otros ingresos netos (2)	6.597	6.696	950	215	16.722	16.290	(7.629)	(4.849)	16.640	18.352	7.039	5.931	23.679	24.283
Pérdidas por Riesgo y IRIP (3)	(10.565)	(11.934)	(8.558)	(8.402)	(2)	(715)	341	699	(18.784)	(20.352)	-	-	(18.784)	(20.352)
Total ingresos operacionales netos	50.396	45.061	35.718	28.356	29.027	9.380	(9.588)	(7.079)	105.553	75.718	12.627	10.234	118.180	85.952
Gastos de Apoyo (4)	(22.473)	(20.848)	(30.325)	(28.346)	(7.690)	(6.726)	2.912	2.893	(57.576)	(53.027)	(6.816)	(5.758)	(64.392)	(58.785)
Resultado operacional	27.923	24.213	5.393	10	21.337	2.654	(6.676)	(4.186)	47.977	22.691	5.811	4.476	53.788	27.167
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	17	14	17	14	117	133	134	147
Resultado antes impuesto renta	27.923	24.213	5.393	10	21.337	2.654	(6.659)	(4.172)	47.994	22.705	5.928	4.609	53.922	27.314
Impuestos	(4.916)	(3.826)	(950)	(2)	(3.756)	(419)	1.173	660	(8.449)	(3.587)	(677)	(850)	(9.126)	(4.437)
Resultado consolidado del ejercicio	23.007	20.387	4.443	8	17.581	2.235	(5.486)	(3.512)	39.545	19.118	5.251	3.759	44.796	22.877
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	2	4	2
Resultado atribuible propietarios banco	23.007	20.387	4.443	8	17.581	2.235	(5.486)	(3.512)	39.545	19.118	5.247	3.757	44.792	22.875

(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 2014 y 2013

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	15.055	14.076	11.457	9.632	4.434	(815)	(452)	(857)	30.474	22.036	(585)	(876)	29.889	21.160
Comisiones netas	3.599	3.358	3.641	3.034	(130)	(112)	(157)	(312)	6.753	5.968	3.676	2.379	9.829	8.347
Cambios y otros ingresos netos (2)	1.903	2.246	179	(3)	3.604	8.056	(3.431)	(2.501)	2.255	7.798	2.041	2.042	4.296	9.840
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(4.376)	(5.287)	(3.738)	(2.484)	(111)	(674)	542	459	(7.703)	(7.985)	-	-	(7.703)	(7.985)
Total ingresos operacionales netos	15.961	14.393	11.539	10.180	7.777	6.455	(3.498)	(3.211)	31.779	27.817	4.532	3.545	36.311	31.362
Gastos de Apoyo (4)	(7.347)	(7.512)	(10.027)	(9.886)	(2.627)	(2.508)	277	993	(19.724)	(18.913)	(2.366)	(1.957)	(22.090)	(20.870)
Resultado operacional	8.614	6.881	1.512	294	5.150	3.947	(3.221)	(2.218)	12.055	8.904	2.166	1.588	14.221	10.492
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-	20	40	19	40
Resultado antes impuesto renta	8.614	6.881	1.512	294	5.150	3.947	(3.222)	(2.218)	12.054	8.904	2.186	1.628	14.240	10.532
Impuestos	(1.559)	(1.051)	(275)	(47)	(942)	(626)	575	346	(2.201)	(1.378)	(378)	(239)	(2.579)	(1.607)
Resultado consolidado del ejercicio	7.055	5.830	1.237	247	4.208	3.321	(2.647)	(1.872)	9.853	7.526	1.808	1.399	11.661	8.925
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
esultado atribuible propietarios banco	7.055	5.830	1.237	247	4.208	3.321	(2.647)	(1.872)	9.853	7.526	1.807	1.398	11.660	8.924

(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 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	11.083	10.113
Depósitos en el Banco Central de Chile	131.133	227.646
Depósitos en bancos nacionales	4.851	2.733
Depósitos en el exterior	131.112	52.419
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	278.179	292.911
Operaciones con liquidación en curso netas	9.332	31.634
Contratos de retrocompra	8.469	-
Total de efectivo y equivalente de efectivo	295.980	324.544

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 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	23.142	32.301
Fondos por recibir	197.960	34.896
Subtotal - activos	221.102	67.197
Pasivos		
Fondos por entregar	(211.770)	(35.563)
Subtotal - pasivos	(211.770)	(35.563)
Operaciones con liquidación en curso netas	9.332	31.634

7. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromiso de venta

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	8.469	-	-	-	-	-	8.469	-
Total	**8.469**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8.469**	**-**

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 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	56.208	63.112	282	-	-	-	56.490	63.112
Total	**56.208**	**63.112**	**282**	**-**	**-**	**-**	**56.490**	**63.112**

8. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

	Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nocional del contrato con vencimiento final en						Valor razonable			
		Menos de 3 meses		Entre 3 meses y un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
		30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$
Derivados mantenidos para Negociación											
Forward de monedas	(VR)	787.880	696.123	330.553	604.258	34.271	70.734	43.337	26.136	(46.790)	(23.035)
Swap de tasa de interés	(VR)	242.174	142.288	968.304	730.066	2.190.041	1.315.809	31.463	11.753	(30.108)	(10.795)
Swap de monedas	(VR)	11.016	-	24.009	16.666	285.450	247.879	22.903	13.172	(19.405)	(5.643)
Opciones put de tasas	(VR)		-		-		-	-	-	(25)	(9)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación		1.041.070	838.411	1.322.866	1.350.990	2.509.762	1.634.422	97.703	49.061	(96.328)	(39.482)
Derivados mantenidos para Cobertura Contable											
Swap de tasa de interés	(F)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos /(pasivos) por derivados financieros		**1.041.070**	**838.411**	**1.322.866**	**1.350.990**	**2.509.762**	**1.634.422**	**97.703**	**49.061**	**(96.328)**	**(39.482)**

b) Contabilidad de Coberturas:

Al 30 de septiembre de 2014 y 31de diciembre de 2013 no se mantienen saldos asociados a coberturas contables.

9. ADEUDADO POR BANCOS

a) La evaluación de riesgo de crédito de las operaciones adeudadas por bancos al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL			
	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancos del exterior	13.832	5.328	-	499	13.832	5.827	12	-	-	328	12	328	13.820	5.499
Total Adeudado por Banc	13.832	5.328	-	499	13.832	5.827	12	-	-	328	12	328	13.820	5.499

b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudado por Bancos, se presenta a continuación:

Movimiento:	**MM$**
Saldo al 1° enero 2013	(30)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas	(408)
Provisiones liberadas	110
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(328)
Saldo al 1° enero 2014	(328)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 23)	(170)
Provisiones liberadas (Nota 23)	486
Saldo al 30 de septiembre de 2014	(12)

10. 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 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	2.067.801	1.943.158	66.795	57.482	2.134.596	2.000.640	27.777	26.168	2.580	2.312	30.357	28.480	2.104.239	1.972.160
Créditos de comercio exterior	240.822	238.466	8.624	8.847	249.446	247.613	8.277	7.246	19	11	8.296	7.257	241.150	240.356
Deudores en cuentas corrientes	48.848	39.838	3.688	3.183	52.536	43.021	2.811	2.433	159	176	2.970	2.609	49.566	40.412
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	272.754	251.870	9.802	6.959	282.556	258.829	1.414	1.087	33	27	1.447	1.114	281.109	257.715
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.083	4.082	885	1.326	3.968	5.408	773	1.155	9	10	782	1.165	4.086	4.243
Subtotal	**2.634.308**	**2.477.414**	**89.794**	**79.097**	**2.724.002**	**2.556.511**	**41.052**	**38.089**	**2.800**	**2.536**	**43.852**	**40.625**	**2.680.150**	**2.515.886**
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	7.965	9.256	127	322	8.092	9.578	-	-	14	39	14	39	8.078	9.539
Mutuos hipotecarios endosables	37.755	38.665	234	384	37.986	39.049	-	-	34	43	34	43	37.952	39.006
Otros créditos con mutuos para vivienda	465.923	480.374	5.518	4.535	471.441	484.909	-	-	640	442	640	442	470.801	484.467
Operaciones de leasing para vivienda	11	-	-	-	11	-	-	-	5	-	5	-	6	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**511.654**	**528.295**	**5.876**	**5.241**	**517.530**	**533.536**	**-**	**-**	**693**	**524**	**693**	**524**	**516.837**	**533.012**
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	167.731	150.610	8.827	6.551	176.558	157.161			4.994	3.497	4.994	3.497	171.564	153.697
Deudores en cuentas corrientes	45.054	40.099	2.250	910	47.304	41.009	-	-	2.190	678	2.190	678	45.134	40.331
Deudores por tarjetas de crédito	53.240	46.897	821	51	54.061	47.008	-	-	1.316	763	1.316	763	52.745	46.645
Operaciones de leasing de consumo	13	-	-	-	13	-	-	-	-	-	-	-	13	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**286.038**	**237.606**	**11.918**	**7.975**	**297.956**	**245.611**	**-**	**-**	**8.500**	**4.938**	**8.500**	**4.938**	**289.456**	**240.673**
TOTAL	3.431.900	3.243.345	107.588	92.314	3.539.488	3.335.658	41.052	38.089	11.993	7.998	53.045	46.087	3.486.443	3.289.571

b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2014 y 2013, se presenta a continuación:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	TOTAL
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° enero de 2013	**34.543**	**7.272**	**41.815**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(8.637)	-	(8.637)
Colocaciones para vivienda:	-	-	-
Colocaciones de consumo:	-	(8.961)	(8.961)
Total de Castigos	**(8.637)**	**(8.961)**	**(17.598)**
Provisiones constituidas	45.743	25.716	71.459
Provisiones liberadas	(27.263)	(16.029)	(43.292)
Provisiones liberadas	(6.297)	-	(6.297)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**38.089**	**7.998**	**46.087**
Saldo al 1° enero de 2014	**38.089**	**7.998**	**46.087**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(9.818)	-	(9.818)
Colocaciones para vivienda:	-	(100)	(100)
Colocaciones de consumo:	-	(6.374)	(6.374)
Total de Castigos	**(9.818)**	**(6.474)**	**(16.292)**
Provisiones constituidas (Nota 23)	38.170	22.906	61.076
Provisiones liberadas (Nota 23)	(25.389)	(12.437)	(37.826)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	**41.052**	**11.993**	**53.045**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo-país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo Provisiones (Nota 16).

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013 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 relación 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 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	2014 %	2013 %
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	176.334	186.297	4.245	4.055	180.579	190.352	5,10	5,71
Minería	52.653	38.608	-	-	52.653	38.608	1,49	1,16
Electricidad, gas y agua	82.429	78.936	-	-	82.429	78.936	2,33	2,37
Agricultura y ganadería	119.358	88.498	-	-	119.358	88.498	3,37	2,65
Forestal	8.026	6.615	-	-	8.026	6.615	0,23	0,20
Pesca	52.537	64.921	-	-	52.537	64.921	1,48	1,95
Transporte	125.397	173.891	-	-	125.397	173.891	3,54	5,21
Telecomunicaciones	29.683	50.325	-	-	29.683	50.325	0,84	1,51
Construcción	259.536	374.283	-	-	259.536	374.283	7,33	11,22
Comercio	779.040	451.747	355	6.809	779.395	458.556	22,02	13,75
Servicios financieros y seguros	581.953	447.403	4.799	-	586.752	447.403	16,58	13,41
Inmobiliarias	4.494	101.223	-	-	4.494	101.223	0,13	3,03
Servicios a empresas	91.852	68.851	-	-	91.852	68.851	2,60	2,06
Servicios comunales	248.379	299.568	-	-	248.379	299.568	7,02	8,98
Otros	102.932	114.481	-	-	102.932	114.481	2,91	3,43
Subtotal	2.714.603	2.545.647	9.399	10.864	2.724.002	2.556.511		
Colocaciones para vivienda	517.530	533.536	-	-	517.530	533.536	14,62	15,99
Colocaciones de consumo	297.956	245.611	-	-	297.956	245.611	8,42	7,36
Total	3.530.089	3.324.794	9.399	10.864	3.539.488	3.335.658		

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	23.332	17.577	56.092	60.616	10.544	9.503	169	167	90.137	87.863
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	3.694	-	-	-	-	-	3.694
Subtotal	23.332	17.577	56.092	64.310	10.544	9.503	169	167	90.137	91.557
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	48.196	29.725	29	2.016	-	-	-	-	48.225	31.741
Letras hipotecarias en bancos del país	1	-	47	89	262	470	25.712	27.552	26.022	28.111
Bonos de empresas del país	-	2.963	15.289	11.751	22.534	18.683	27.283	20.084	65.106	53.481
Otros instrumentos emitidos del exterior	-	3.048	7.106	3.459	44.444	18.027	107.648	80.706	159.198	105.240
Subtotal	48.197	35.736	22.471	17.315	67.240	37.180	160.643	128.342	298.551	218.573
Total inversiones disponibles para la venta	**71.529**	**53.313**	**78.563**	**81.625**	**77.784**	**46.683**	**160.812**	**128.509**	**388.688**	**310.130**

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 2014 y 31 de diciembre de 2013 ascienden a MM$417 y MM$1.810, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2014 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM$954 neto de impuestos diferidos los que se presentan en el patrimonio (Nota 19).

Al 31 de diciembre de 2013 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM$(3.769), de los cuales MM$(3.054) neto de impuestos diferidos se presentan en el patrimonio (Nota 19) y MM$(715) en el estado de resultado como deterioro.

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

12. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(11.403)	(6.725)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	-	(19)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	6.551	5.851
Créditos por gastos de capacitación	95	136
Otros	27	189
Total	(4.730)	(568)
Impuesto renta por pagar	(4.730)	(568)
Impuesto Corriente Pasivo	**(4.730)**	**(568)**
Impuesto por recuperar renta del período	-	386
Impuesto por recuperar períodos anteriores	637	383
Impuesto Corriente Activo	**637**	**769**

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial, la Ley 20.780 que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario ("Reforma Tributaria"), entre ellos un alza progresiva de tasas correspondientes al Impuesto de 1ra Categoría a la Renta, tasas que varían si es que la Sociedad opta por un Sistema Parcialmente Integrado o por un Sistema de Renta Atribuida.

El aumento progresivo para cada año se muestra en la siguiente tabla:

Año	2014	2015	2016	2017	2018
Tasa	21%	22,5%	24%	25,5%	27%

Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013, se compone de la siguiente forma:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 30 de septiembre de 2013 MM$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	12.734	4.784
Impuesto único ejercicio	1	-
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	(8)	-
Subtotal	12.727	4.784
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(2.879)	(347)
Ajuste ejercicios anteriores	(722)	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**9.126**	**4.437**

b) 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 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Inversiones disponibles para la venta	(254)	766
Coberturas	-	-
Total	(254)	766

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	11.142	7.469
Provisión menor valor cartera	238	126
Provisión Vacaciones y otras	743	-
Inversiones a Valor razonable	547	-
Provisión contingencias	80	-
Provisión global bienes recuperados	307	-
Intereses suspendidos	640	400
Otros	749	469
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	14.446	8.464
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	-	766
Total activos por impuestos diferidos	14.446	9.230
Pasivos por impuestos diferidos:		
Contratos de leasing	(4.571)	(4.497)
Depreciación activo fijo	(1.518)	(1.429)
Tasa efectiva	(882)	(702)
Gastos e Ingresos Diferidos	(2.005)	-
Otros	(823)	(792)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(9.799)	(7.420)
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	(254)	-
Total pasivos por impuestos diferidos	(10.053)	(7.420)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	**4.647**	**1.044**

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	(254)	766
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	4.647	1.044
Total Activo (Pasivo) neto	4.393	1.810

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 2014 y 2013.

	Al 30 de septiembre de 2014		Al 30 de septiembre de 2013	
	Tasa de impuesto	Monto MM$	Tasa de impuesto	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	21,0%	11.324	20,0%	6.202
Diferencias permanentes	-2,6%	(1.476)	-5,7%	(1.776)
Agregados o deducciones				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0%	-	0,0%	11
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos	0,0%	-	0,0%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,0%	-	0,0%	-
Ajustes ejercicios anteriores	0,0%	-	0,0%	-
Efecto cambio de tasas de impuesto	-1,3%	(722)	0,0%	-
Otros	0,0%	-	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**17,1%**	**9.126**	**14,3%**	**4.437**

13. 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 2014 y 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	1	35
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	287.924	245.771
Cuentas corrientes de personas naturales	110.786	108.570
Subtotal	398.711	354.376
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	24.265	25.302
Cuentas de depósito a la vista	2.664	2.639
Subtotal	26.929	27.941
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	204	179
Boletas de garantía pagaderas a la vista	4.186	4.253
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	6.479	3.696
Retornos de exportaciones por liquidar	161	222
Ordenes de pago pendientes	2.445	3.395
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	4.262	4.174
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	981	682
Depósitos a plazo vencidos	2.090	1.464
Otras obligaciones a la vista	18.665	25.068
Subtotal	39.473	43.133
Total	**465.113**	**425.450**

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014	31 de diciembre 2013	30 de septiembre 2014	31 de diciembre 2013	30 de septiembre 2014	31 de diciembre 2013	30 de septiembre 2014	31 de diciembre 2013	30 de septiembre 2014	31 de diciembre 2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a plazo										
Bancos del país	118.734	61.042	-	-	-	-	-	-	118.734	61.042
Otras personas jurídicas	2.180.867	2.072.602	36.604	63.280	-	-	-	-	2.217.465	2.135.882
Personas naturales	93.180	102.023	106	-	167	44	-	-	93.453	102.067
Subtotal	2.392.775	2.235.667	36.710	63.280	167	44	-	-	2.429.652	2.298.991
Otros saldos acreedores a plazo										
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.392.775	2.235.667	36.710	63.280	167	44	-	-	2.429.652	2.298.991

14. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2013, 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		TOTAL	
	30 de septiembre 2014	31 de diciembre 2013	30 de septiembre 2014	31 de diciembre 2013	30 de septiembre 2014	31 de diciembre 2013	30 de septiembre 2014	31 de diciembre 2013	30 de septiembre 2014	31 de diciembre 2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Bancos del país:										
Sobregiros en cuentas corrientes	278	86	-	-	-	-	-	-	278	86
Subtotal	278	86	-	-	-	-	-	-	278	86
Bancos del exterior:										
Financiamientos para exportaciones chilenas	101.845	97.826	-	-	-		-	-	101.845	97.826
Financiamientos para importaciones chilenas	26.774	91.516	-	-	-	-		-	26.774	91.516
Obligaciones por operaciones entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones	9.789	3.778	-	-		-	-	-	9.789	3.778
Subtotal	138.408	193.120	-	-	-	-	-	-	138.408	193.120
Banco Central de Chile:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**138.686**	**193.206**	-	-	-	-	-	-	**138.686**	**193.206**

15. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	1.500	1.687	1.712	1.905	2.053	2.361	1.313	2.003	6.578	7.956
Letras de crédito para fines generales	3.361	3.670	5.066	5.852	6.524	7.050	14.186	15.394	29.137	31.966
Subtotal	4.861	5.357	6.778	7.757	8.577	9.411	15.499	17.397	35.715	39.922
Bonos:										
Bonos corrientes	22.757	92.462	117.572	114.623	289.763	245.584	357.265	274.781	787.357	727.450
Bonos subordinados	7.904	4.284	17.757	15.454	22.012	25.646	146.919	127.296	194.592	172.680
Subtotal	30.661	96.746	135.329	130.077	311.775	271.230	504.184	402.077	981.949	900.130
Total	**35.522**	**102.103**	**142.107**	**137.834**	**320.351**	**280.641**	**519.683**	**419.474**	**1.017.664**	**940.052**

b) Otras obligaciones financieras

	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 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$
Obligaciones con el sector público:										
Financiamientos de CORFO	2.143	1.262	2.020	3.859	12.990	6.026	1.899	10.886	19.052	22.033
Subtotal	2.143	1.262	2.020	3.859	12.990	6.026	1.899	10.886	19.052	22.033
Otras obligaciones en el país:										
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	4.583	5.543	-	-	-	-	-	-	4.583	5.543
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	67	32	-	-	-	-	-	-	67	32
Subtotal	4.650	5.575	-	-	-	-	-	-	4.650	5.575
Total	**6.793**	**6.837**	**2.020**	**3.859**	**12.990**	**6.026**	**1.899**	**10.886**	**23.702**	**27.608**

16. PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	173	105
Provisiones por vacaciones	2.114	1.699
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	2.287	1.804
Provisión para dividendos mínimos	13.438	9.839
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	53	21
Cartas de crédito documentarias emitidas	23	15
Boletas de garantía	967	789
Líneas de crédito de libre disposición	2.887	4.294
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	3.930	5.119
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	78	89
Ajuste provisión mínima	184	-
Otras provisiones por contingencias	3.158	1.313
Subtotal - Provisiones por contingencias	3.420	1.402
Total Otras Provisiones	**23.075**	**18.164**

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 el ejercicio 2014 y 2013 es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del personal MM$	Dividendos Mínimos MM$	Riesgos créditos contingentes MM$	Contingencias MM$	Total MM$
Saldo al 1° enero de 2013	1.676	10.568	3.971	2.649	18.864
Provisiones constituidas	643	8.934	5.640	2.297	17.514
Provisiones liberadas	(515)	(9.663)	(4.492)	(3.544)	(18.214)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**1.804**	**9.839**	**5.119**	**1.402**	**18.164**
Saldo al 1° enero de 2014	1.804	9.839	5.119	1.402	18.164
Provisiones constituidas	878	11.599	5.421	2.100	19.998
Provisiones liberadas	(395)	(8.000)	(6.610)	(82)	(15.087)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	**2.287**	**13.438**	**3.930**	**3.420**	**23.075**

17. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Cuentas y documentos por pagar	21.357	17.713
Dividendos acordados por pagar	17	17
Ingresos percibidos por adelantado	745	237
Obligaciones por venta corta	582	-
Acreedores por intermediación de clientes	17.120	11.147
Acreedores por intermediación de corredores	6.164	6.161
Otros pasivos	7.378	2.282
Total	**53.363**	**37.557**

18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

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

b) Créditos contingentes

La siguiente nota 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 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Boletas de garantía	226.735	249.604
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	637.623	549.684
Cartas de crédito	26.317	27.776
Avales y fianzas	8.278	12.794
Provisiones	(3.930)	(5.119)
Total	**895.023**	**834.739**

c) **Responsabilidades**

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

	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Valores y letras en garantía	3.039.851	2.782.961
Instrumentos en custodia	985.339	569.964
Créditos aprobados no desembolsados	428.145	417.123
Contratos de leasing suscritos	29.724	44.474
Documentos en cobranza	50.454	24.092
Total	**4.533.513**	**3.838.614**

d) **Garantías otorgadas**

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 Crédito S.A., por un monto de U.F.20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2016, 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 2014 mantiene un contrato Compañía de Seguros Generales Penta Security, un seguro Integral Bancario, por un monto de UF 300.000, con vencimiento el 31 de julio de 2015, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 , Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM$10.301 y MM$15.876, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, Valores Security

S.A. Corredores de Bolsa mantenía instrumentos financieros en garantía en el CCLV Contraparte Central por MM$718 y MM$469, respectivamente, y en la Bolsa Electrónica de Chile MM$1.274.

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía en custodia instrumentos para garantizar las operaciones de venta corta por cuenta propia por MM$2.232 y MM$1.309, respectivamente.

En cumplimiento a la Circular N°1898 de la Superintendencia de Valores y Seguros, Al 30 de septiembre de 2014 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. un seguro por un monto de UF10.00, con vencimiento el 7 de enero de 2015, a favor de los suscriptores de planes de ahorro previsional voluntario.

En cumplimiento de la norma de carácter general N° 363 del 30 de abril de 2014, la cual hace referencia a una garantía sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo a la ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros Continental un seguro por UF 103.150, con vencimiento al 31 de marzo de 2015.

19. PATRIMONIO

a) El capital autorizado del Banco está compuesto por 215.000.000 acciones de una sola serie, de las cuales 197.565.371 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

Con fecha 5 de agosto de 2013 se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas N° 22 que acordó dejar sin efecto, en la parte no suscrita 7.189.208 el aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas N° 21 y efectuar un aumento de capital de 37.189.208, de los cuales se han suscrito y pagado 14.875.683.

Con fecha 2 de abril de 2014 se suscribieron y pagaron 4.877.363 acciones de Banco Security al precio unitario de $2.016,714096 cada una, efectuándose un aumento de capital por $9.836.246.713.

Con fecha 25 de julio de 2014 se suscribieron y pagaron 1.533 acciones de Banco Security al precio unitario de $2.016,714096 cada una, suscripción y pago de acciones emana de la no concurrencia en la primera oferta de fecha 2 de abril.

El movimiento de las acciones emitidas y pagadas es el siguiente:

	Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes	
	2014	2013	2014	2013
Saldo inicial	192.686.475	177.810.792	-	-
Pago de acciones suscritas	4.878.896	14.875.683	-	-
Saldo	**197.565.371**	**192.686.475**	-	-

A la fecha de cierre de los estados financieros la distribución de la propiedad del Banco era la siguiente:

	2014		2013	
Accionistas	**N° de acciones**	**% participación**	**N° de acciones**	**% participación**
Grupo Security	197.505.491	99,97	192.625.950	99,97
Otros	59.880	0,03	60.525	0,03
Total	**197.565.371**	**100,00**	**192.686.475**	**100,00**

b) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

	Septiembre			
		2014		2013
Resultado ejercicio	MM$	44.792	MM$	22.875
Acciones promedio en circulación		195.938.561		179.462.984
Utilidad por acción:				
Básica	$	229	$	127
Diluida	$	229	$	127

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 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2013 MM$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	1.208	(3.820)
Impuesto diferido	(254)	766
Subtotal	954	(3.054)
Coberturas Contables:		
Valorización	-	-
Impuesto diferido	-	-
Subtotal	-	-
Total	**954**	**(3.054)**

d) Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2014 y 2013 se declaró y pagó el siguiente dividendo:

Descripción	Utilidad susceptible a repartir MM$	Dividendos MM$	Reservas MM$	Dividendos por acción $
Año comercial 2013 Junta de accionistas N°32	32.798	9.839	22.959	51,07
Año comercial 2012 Junta de accionistas N°31	35.227	35.227	-	198,11

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 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$ 13.438 y MM$ 9.839, 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 2014 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 6,59% (6,32% en diciembre de 2013) y 12,57% (12,19% en diciembre de 2013), respectivamente.

20. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 30 de septiembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

a) Ingresos por intereses y reajustes

	Intereses		Reajustes		Total	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Contratos de retrocompra	232	122	-	-	232	122
Créditos otorgados a bancos	520	679	-	-	520	679
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	89.457	87.460	28.787	7.826	118.244	95.286
Créditos de comercio exterior	5.556	5.790	-	-	5.556	5.790
Créditos en cuentas corrientes	5.259	4.896	-	-	5.259	4.896
Contratos de leasing comercial	12.303	10.646	12.054	3.198	24.357	13.844
Total ingresos por colocaciones comerciales	112.575	108.792	40.841	11.024	153.416	119.816
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	286	353	324	114	610	467
Comisiones de préstamos con letras de crédito	40	44	-	-	40	44
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	1.264	879	1.617	307	2.881	1.186
Otros créditos para vivienda	14.570	14.119	17.256	5.171	31.826	19.290
Total ingresos por colocaciones para vivienda	16.160	15.395	19.197	5.592	35.357	20.987
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	13.586	11.120	166	51	13.752	11.171
Créditos en cuentas corrientes	9.531	8.476	-	-	9.531	8.476
Créditos por tarjetas de créditos	5.112	4.720	-	-	5.112	4.720
Total ingresos por colocaciones de consumo	28.229	24.316	166	51	28.395	24.367
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	11.341	10.573	3.018	730	14.359	11.303
Total ingresos por instrumentos de inversión	11.341	10.573	3.018	730	14.359	11.303
Otros ingresos por intereses o reajustes:	2.623	1.904	82	35	2.705	1.939
Resultado de coberturas contables	-	(100)	-	-	-	(100)
Total ingresos por intereses y reajustes	**171.680**	**161.681**	**63.304**	**17.432**	**234.984**	**179.113**

El resultado por intereses y reajustes suspendidos de créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$(422) y MM$(190), al 30 de septiembre de 2014 y 2013, respectivamente.

a.2) Ingresos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Intereses		Reajustes		Total	
	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	90	67	-	-	90	67
Créditos otorgados a bancos	166	227	-	-	166	227
Colocaciones comerciales:			-	-	-	-
Préstamos comerciales	29.393	28.808	4.887	7.478	34.280	36.286
Créditos de comercio exterior	1.849	1.955	-	-	1.849	1.955
Créditos en cuentas corrientes	1.755	1.712	-	-	1.755	1.712
Contratos de leasing comercial	3.953	3.541	3.965	2.130	7.918	5.671
Total ingresos por colocaciones comerciales	36.950	36.016	8.852	9.608	45.802	45.624
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	92	111	50	107	142	218
Comisiones de préstamos con letras de crédito	13	15	-	-	13	15
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	460	264	220	301	680	565
Otros créditos para vivienda	4.789	4.858	2.828	4.958	7.617	9.816
Total ingresos por colocaciones para vivienda	5.354	5.248	3.098	5.366	8.452	10.614
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	4.857	3.713	28	49	4.885	3.762
Créditos en cuentas corrientes	3.248	2.912	-	-	3.248	2.912
Créditos por tarjetas de créditos	1.721	1.637	-	-	1.721	1.637
Total ingresos por colocaciones de consumo	9.826	8.262	28	49	9.854	8.311
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	3.990	3.677	442	865	4.432	4.542
Total ingresos por instrumentos de inversión	3.990	3.677	442	865	4.432	4.542
Otros ingresos por intereses o reajustes:	618	717	27	21	645	738
Resultado de coberturas contables	-	(96)	-	-	-	(96)
Total ingresos por intereses y reajustes	**56.994**	**54.118**	**12.447**	**15.909**	**69.441**	**70.027**

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

b.1) Gastos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(245)	(169)	(57)	(10)	-	-	(302)	(179)
Depósitos a plazo	(66.222)	(80.815)	(13.673)	(4.751)	-	-	(79.895)	(85.566)
Total gastos por depósitos y captaciones	(66.467)	(80.984)	(13.730)	(4.761)	-	-	(80.197)	(85.745)
Contratos de retrocompra	(2.011)	(2.603)	-	-	-	-	(2.011)	(2.603)
Obligaciones con bancos	(789)	(1.363)	-	-	-	-	(789)	(1.363)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(1.130)	(1.312)	(1.351)	(452)	-	-	(2.481)	(1.764)
Intereses por bonos corrientes	(20.885)	(15.162)	(28.131)	(6.405)	-	-	(49.016)	(21.567)
Intereses por bonos subordinados	(6.544)	(5.457)	(6.856)	(1.825)	-	-	(13.400)	(7.282)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(28.559)	(21.931)	(36.338)	(8.682)	-	-	(64.897)	(30.613)
Otros gastos por intereses o reajustes	(607)	(616)	(727)	(209)	-	-	(1.334)	(825)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	(302)	-	(302)
Total gastos por intereses y reajustes	(98.433)	(107.497)	(50.795)	(13.652)	-	(302)	(149.228)	(121.451)

b.2) Gastos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014	Trimestre 01.07.2013 al 30.09.2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(75)	(66)	(21)	(5)	-	-	(96)	(71)
Depósitos a plazo	(20.652)	(26.411)	(2.267)	(4.468)	-	-	(22.919)	(30.879)
Total gastos por depósitos y captaciones	(20.727)	(26.477)	(2.288)	(4.473)	-	-	(23.015)	(30.950)
Contratos de retrocompra	(510)	(837)	-	-	-	-	(510)	(837)
Obligaciones con bancos	(234)	(315)	-	-	-	-	(234)	(315)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(360)	(421)	(213)	(429)	-	-	(573)	(850)
Intereses por bonos corrientes	(6.923)	(5.554)	(4.617)	(6.222)	-	-	(11.540)	(11.776)
Intereses por bonos subordinados	(2.207)	(1.968)	(1.155)	(1.756)	-	-	(3.362)	(3.724)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(9.490)	(7.943)	(5.985)	(8.407)	-	-	(15.475)	(16.350)
Otros gastos por intereses o reajustes	(204)	(220)	(114)	(195)	-	-	(318)	(415)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	(31.165)	(35.792)	(8.387)	(13.075)	-	-	(39.552)	(48.867)

21. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 30 de septiembre de 2014 y 2013, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2014	Al 30 de septiembre de	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por comisiones				
Líneas de crédito y sobregiros	1.417	1.326	480	442
Avales y cartas de crédito	3.840	3.731	1.303	1.247
Servicios de tarjetas	4.476	3.846	1.421	1.263
Administración de cuentas	1.746	1.300	625	451
Cobranzas, recaudaciones y pagos	5.916	4.857	2.201	1.816
Intermediación y manejo de valores	1.276	1.298	511	394
Inversiones en fondos mutuos u otros	10.096	7.740	3.844	2.818
Asesorías financieras	191	81	141	26
Otras comisiones ganadas	3.245	3.337	1.007	1.018
Total Ingresos por comisiones	32.203	27.516	11.533	9.475
Gastos por comisiones				
Comisiones por operación con valores	(189)	(142)	(60)	(46)
Comisiones por servicios de ventas	(832)	(781)	(282)	(270)
Otras comisiones	(3.653)	(2.234)	(1.362)	(812)
Total Gastos por comisiones	(4.674)	(3.157)	(1.704)	(1.128)
Total Ingreso neto por comisiones	**27.529**	**24.359**	**9.829**	**8.347**

22. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 30 de septiembre de 2014 y 2013, son las siguientes:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	01.07.2013 al 30.09.2013 MM$
Instrumentos financieros para negociación				
Intereses y reajustes	11.089	6.996	2.552	3.278
Ajuste a valor razonable	216	359	1.848	(718)
Utilidad por venta	9.289	4.848	3.562	1.876
Pérdida por venta	(2.419)	(2.065)	(1.442)	(899)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	2.410	2.625	587	659
Subtotal	20.585	12.763	7.107	4.196
Derivados de negociación				
Utilidad de contratos de derivados	191.127	80.651	71.840	20.050
Pérdida de contratos de derivados	(198.334)	(82.059)	(81.638)	(14.292)
Subtotal	(7.207)	(1.408)	(9.798)	5.758
Venta de instrumentos disponibles para la venta				
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	-	815		815
Utilidad por venta	1.589	2.038	577	1.078
Pérdida por venta	(556)	(1.856)	(260)	(1.662)
Subtotal	1.033	997	317	231
Venta de cartera de créditos	432	341	(24)	172
Resultado neto de otras operaciones				
Compras de letras de crédito de propia emisión	(3)	(7)	(1)	(1)
Resultado neto de coberturas inefectivas	-	(45)	-	30
Otros ingresos	2.871	2.075	1.137	798
Otros gastos	(2.343)	(1.433)	(922)	(463)
Subtotal	525	590	214	364
Total utilidad neta de operaciones financieras	15.368	13.283	(2.184)	10.721

23. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2014 y 2013 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

a.1) Provisiones por Riesgo de Crédito al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(170)	(272)	(38.171)	(29.465)	-	-	-	-	(2.693)	(2.100)	(41.034)	(31.837)
Provisiones grupales		-	(1.680)	(1.622)	(1.174)	(894)	(20.051)	(16.913)	(2.728)	(1.778)	(25.633)	(21.207)
Ajuste Provisiones Mínimas	(1)	-	(163)	-	-	-	-	-	(20)	-	(184)	-
Resultado por constitución de provisiones	(171)	(272)	(40.014)	(31.087)	(1.174)	(894)	(20.051)	(16.913)	(5.441)	(3.878)	(66.851)	(53.044)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	486	105	25.389	16.976	-	-	-	-	2.491	2.054	28.366	19.135
Provisiones grupales	-	-	1.427	1.931	923	755	10.088	8.998	4.119	1.122	16.557	12.806
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	486	105	26.816	18.907	923	755	10.088	8.998	6.610	3.176	44.923	31.941
Recuperación de activos castigados	-		1.019	618		-	1.794	1.546	-	-	2.813	2.164
Resultado neto	315	(167)	(12.179)	(11.562)	(251)	(139)	(8.169)	(6.369)	1.169	(702)	(19.115)	(18.939)

a.2) Provisiones por Riesgo de Crédito por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2013 al 30.09.2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones												
Provisiones individuales	(7)	(130)	(12.591)	(11.677)	-	-	-	-	(1.018)	(687)	(13.616)	(12.494)
Provisiones grupales	-	-	(574)	(578)	(354)	(295)	(9.897)	(4.684)	(1.473)	(640)	(12.298)	(6.197)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	68	-	-	-	-	-	10	-	78	-
Resultado por constitución de provisiones	(7)	(130)	(13.097)	(12.255)	(354)	(295)	(9.897)	(4.684)	(2.481)	(1.327)	(25.836)	(18.691)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	18	19	7.960	5.947	-	-	-	-	878	815	8.856	6.781
Provisiones grupales	-	-	588	418	286	265	4.572	2.868	3.199	410	8.645	3.960
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	18	19	8.548	6.365	286	265	4.572	2.868	4.077	1.225	17.501	10.742
Recuperación de activos castigados	-	-	430	199	-	-	492	436	-	-	922	635
Resultado neto	11	(111)	(4.119)	(5.691)	(68)	(30)	(4.833)	(1.380)	1.596	(102)	(7.413)	(7.314)

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 30 de septiembre de 2014 y 2013, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

24. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre el Banco y filiales como empleador y sus empleados.

a) Los gastos de los períodos 2014 y 2013 por estos conceptos fueron los siguientes:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2014	**Al 30 de septiembre de 2013**	**01.07.2014 al 30.09.2014**	**01.07.2013 al 30.09.2013**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Remuneraciones del personal	19.588	17.164	6.798	6.135
Bonos o gratificaciones	6.130	4.720	1.979	1.617
Indemnizaciones por años de servicio	1.391	1.205	406	868
Gastos de capacitación	249	219	74	84
Otros Beneficios	2.407	2.288	803	823
Total	29.765	25.596	10.060	9.527

b) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	N° de trabajadores con			**Total**	
	2014	**2013**	**Origen beneficio**	**2014 MM$**	**2013 MM$**
Bonos o gratificaciones					
Bonificación productividad	1.245	1.030	Voluntario	867	1.207
Gratificación legal y aportes patronales	1.272	1.270	Contractual	1.526	486
Otras bonificaciones	1.098	1.334	Contractual	3.737	3.027
Total bonos y gratificaciones				**6.130**	**4.720**
Otros Beneficios					
Seguro de salud	1.245	1.253	Contractual	551	352
Seguro de vida	346	428	Contractual	154	17
Colación contractual	1.245	1.269	Contractual	717	497
Beneficios a través de cajas de compensación	-	56		-	279
Eventos anuales	1.177	1.185	Voluntario	65	26
Auxiliar de párvulos y salas cunas	113	112	Por nacimiento	68	63
Premio antigüedad	-	5	Por antigüedad	-	19
Otros beneficios	1.196	1.182	Voluntario	852	1.035
Total otros beneficios				**2.407**	**2.288**

25. DETERIOROS

- **Inversiones disponibles para la venta**

El Banco y sus Filiales evalúan periódicamente si existe evidencia objetiva 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 2014 no hubo pérdidas por deterioro en las Inversiones Disponibles para la Venta. Al 30 de septiembre de 2013 por este concepto son reconocidas en resultado MM$748.

- **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$2.095 y MM$835 al 30 de septiembre de 2014 y 2013, respectivamente.

26. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

El monto de otros ingresos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	01.07.2013 al 30.09.2013 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago	292	5	4	5
Liberación de provisiones por contingencias	133	187	24	54
Utilidad por venta de activo fijo	359	342	66	166
Arriendos recibidos	205	174	129	62
Recuperación bienes recibidos en pago castigados	-	-	-	-
Recuperación de gastos	1.237	192	765	31
Otros ingresos	2.815	6.824	277	370
Total otros ingresos operacionales	**5.041**	**7.724**	**1.265**	**688**

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 2014 MM$	Al 30 de septiembre de 2013 MM$	01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	01.07.2013 al 30.09.2013 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago	(214)	(1.042)	(70)	(151)
Provisiones por contingencias	(309)	(206)	267	(88)
Castigos operacionales	(3.516)	(6.235)	(1.083)	(502)
Otros gastos	(590)	(270)	(413)	(85)
Total otros gastos operacionales	**(4.629)**	**(7.753)**	**(1.299)**	**(826)**

27. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos partes relacionadas

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

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	31 de diciembre 2013 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	56.800	52.690	86	88	2.151	2.125	59.037	54.903
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	6.978	-	6.978
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.364	1.288	1.364	1.288
Créditos y cuentas por cobrar brutas	56.800	52.690	86	88	3.515	10.391	60.401	63.169
Provisiones sobre colocaciones	(124)	(117)	-	-	(28)	(23)	(152)	(140)
Créditos y cuentas por cobrar netas	56.676	52.573	86	88	3.487	10.368	60.249	63.029
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	141.954	156.482	98	96	2.378	1.992	144.430	158.570
Provisiones sobre créditos contingentes	(68)	(69)	-	-	(6)	(16)	(74)	(85)
Créditos contingentes netas	141.886	156.413	98	96	2.372	1.976	144.356	158.485
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Total créditos con partes relacionadas	**198.562**	**208.986**	**184**	**184**	**5.859**	**12.344**	**204.605**	**221.514**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de 2014	Al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	3.568	1.742
Total otros activos con partes relacionadas	**3.568**	**1.742**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	3.430	1.719
Depósitos y otras captaciones a plazo	331.842	293.244
Depósitos a la vista	13.915	21.601
Total otros pasivos con partes relacionadas	**349.187**	**316.564**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta 30 de septiembre de	
	2014	2013
	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	332	416
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	2.275	1.904
Resultados de cambio (neto)	327	361
Gastos de apoyo operacional	(16.782)	(14.951)
Ingresos de apoyo operacional	7.337	5.700
Otros ingresos y gastos	(1.135)	(1.112)
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**(7.646)**	**(7.683)**

d) Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

		Abonos a resultados		Cargos a resultados	
		30 de septiembre		30 de septiembre	
Razón Social	Descripción	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Inversiones Invest Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	167	157	7.335	7.391
Travel Security S A.	Arriendo oficina y pasajes	-	-	964	557
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	2.936	1.951	361	351
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	2.936	2.383
Mandatos Security Ltda	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	2.204	2.002
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	43	110
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	644	455
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	296	230
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	3.489	2.445	1.730	1.254
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-	-	176	128
Cía. De Seguros Penta Security	Seguros	506	971	-	-
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	239	176	-	-
Inmobiliaria Security Once	Asesorías	-	-	93	90
Inmobiliaria Security Siete	Asesorías	-	-	-	-

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios 2014 y 2013 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

	Directores		Gerentes Generales		Gerentes División		Gerentes Áreas	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Retribuciones corto plazo	408	147	538	1.537	950	1.139	2.674	2.901
N° de ejecutivos	7	7	3	4	7	7	30	30

28. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de octubre de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de octubre de 2014), no han ocurrido hechos posteriores que los afecten significativamente.

* * * * * *

MIGUEL A. MORALES C.
Subgerente de Contabilidad

BONIFACIO A. BILBAO H.
Gerente General

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 30 de septiembre de 2014

BANCO FALABELLA Y FILIAL

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 3
Estado de Resultados Consolidado 4
Estados de Cambios en el Patrimonio 6
Estados de Flujos de Efectivo 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. Intangibles 11
11. Activo Fijo 13
12. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones: 14
13. Contingencias y Compromisos: 16
14. Dividendos Pagados y Provisionados: 17
15. Operaciones con Partes Relacionadas: 18
16. Hechos Posteriores: 20

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

	Septiembre 2014	Diciembre 2013
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	92.590	207.842
Operaciones con liquidación en curso	146.972	46.653
Instrumentos para negociación	48.531	76.808
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	16.291	6.608
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.219.747	1.153.948
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	275.415	250.822
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	228	228
Intangibles	13.252	12.331
Activo fijo	16.262	15.579
Impuestos corrientes	19	289
Impuestos diferidos	17.045	12.653
Otros activos	12.227	12.874
TOTAL ACTIVOS	**1.858.579**	**1.796.635**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	185.007	160.428
Operaciones con liquidación en curso	89.966	55.362
Contratos de retro compra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.013.906	1.041.514
Contratos de derivados financieros	14.635	4.487
Obligaciones con bancos	-	51
Instrumentos de deuda emitidos	296.457	294.765
Otras obligaciones financieras	58.292	61.862
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	7.754	6.035
Provisiones	16.163	15.641
Otros pasivos	18.334	11.434
TOTAL PASIVOS	**1.700.514**	**1.651.579**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	101.303	90.523
Cuentas de valoración	584	630
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad del ejercicio	29.816	26.573
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(8.945)	(7.972)
Patrimonio atribuible a los propietarios	**158.044**	**145.040**
Interés no controlador	21	16
TOTAL PATRIMONIO	**158.065**	**145.056**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.858.579**	**1.796.635**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO
por el período comprendido entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013

A. ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO

	Septiembre 2014	Septiembre 2013
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	176.139	140.197
Gastos por intereses y reajustes	(56.956)	(51.010)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**119.183**	**89.187**
Ingresos por comisiones	18.079	17.033
Gastos por comisiones	(8.496)	(6.857)
Ingresos netos por comisiones	**9.583**	**10.176**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	4.918	3.652
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.560	6.558
Otros ingresos operacionales	641	524
Total ingresos operacionales	**135.885**	**110.097**
Provisiones por riesgo de crédito	(38.610)	(34.877)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**97.275**	**75.220**
Remuneraciones y gastos del personal	(24.929)	(22.756)
Gastos de administración	(24.905)	(19.740)
Depreciaciones y amortizaciones	(4.747)	(3.846)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(7.127)	(6.687)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(61.708)**	**(53.029)**
RESULTADO OPERACIONAL	**35.567**	**22.191**
Resultado por inversiones en sociedades	6	5
Resultado antes de impuesto a la renta	**35.573**	**22.196**
Impuesto a la renta	(5.712)	(4.090)
Resultado de operaciones continuas	**29.861**	**18.106**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**29.861**	**18.106**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	29.816	18.059
Interés no controlador	45	47
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	9.937	6.019
Utilidad diluida	9.992	6.069

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO
por el período comprendido entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2014 y 2013

B. ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2013 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**29.861**	**18.106**
Otros resultado integral del período		
Variación neta cartera disponible para la venta	(46)	2
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	10	-
Total otro resultado integral del período	(36)	2
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**29.825**	**18.108**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	29.816	18.059
Interés no controlador	45	47
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	9.937	6.019
Utilidad diluida	9.922	6.069

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

	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 2013	**35.286**	**81.369**	**(2)**	**12.704**	**-**	**(3.811)**	**125.546**	**8**	**125.554**
Traspaso a reserva legal	-	8.893	-	(8.893)	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(60)	**(60)**
Dividendo pagados	-	-	-	(3.811)	-	3.811	-	-	-
Utilidad del período 2013	-	-	-	-	26.573	-	**26.573**	68	**26.641**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(7.972)	**(7.972)**	-	**(7.972)**
Reconocimiento Stock Options	-	261	-	-	-	-	**261**	-	**261**
Ajuste Operaciones Financieras disponibles para la venta	-	-	632	-	-	-	**632**	-	**632**
Al 31 de Diciembre de 2013	**35.286**	**90.523**	**630**	**-**	**26.573**	**(7.972)**	**145.040**	**16**	**145.056**
Al 1 de enero de 2014	**35.286**	**90.523**	**630**	**26.573**	**-**	**(7.972)**	**145.040**	**16**	**145.056**
Traspaso a reserva legal	-	10.630	-	(10.630)	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(40)	**(40)**
Dividendo pagados	-	-	-	(15.943)	-	7.972	**(7.971)**	-	**(7.971)**
Utilidad del período 2014	-	-	-	-	29.816	-	**29.816**	45	**29.861**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(8.945)	**(8.945)**	-	**(8.945)**
Reconocimiento Stock Options	-	150	-	-	-	-	**150**	-	**150**
Provisión para contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste Operaciones Financieras disponibles para la venta	-	-	(46)	-	-	-	**(46)**	-	**(46)**
Al 30 de Septiembre de 2014	**35.286**	**101.303**	**584**	**-**	**29.816**	**(8.945)**	**158.044**	**21**	**158.065**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Septiembre 2014	Septiembre 2013
	MM$	MM$
Utilidad del ejercicio	29.816	18.059
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	4.747	3.846
Provisión por activo riesgoso	47.921	43.163
Provisión de impuestos	5.712	4.090
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(4.465)	(817)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(102.944)	(116.510)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	-	-
(Aumento) disminución de instrumentos de negociación a más de tres meses disp. para venta	14.441	(126.590)
Aumento (disminución) neto de derivados financieros	465	(854)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	24.579	17.843
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a plazo	(33.918)	118.895
Aumento (disminución) obligaciones con bancos	(51)	19.086
Aumento (disminución) contratos de retrocompra	-	-
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	(876)	(2.819)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**(14.573)**	**(22.608)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras de activos fijos	(3.741)	(4.320)
Venta de activos fijos	0	-
Compras de intangible	(2.610)	(923)
Venta de intangible	0	-
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	6	5
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(6.345)**	**(5.238)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	1.692	(7.294)
Otras obligaciones financieras	(3.570)	(6)
Dividendos pagados	(15.943)	(3.811)
Distribucion dividendos filial a interés no controlador	(40)	(23)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(17.861)**	**(11.134)**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**(38.779)**	**(38.980)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**236.906**	**262.351**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**198.127**	**223.371**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

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 2013.

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

Cambio de Estimación Contable: Con el objeto de lograr una mayor precisión en la estimación de la pérdida esperada de la cartera de consumo en cuotas, el Banco puso en producción nuevos modelos de riesgo de crédito para el cálculo de provisiones. Estos modelos fueron aprobados por el Directorio con fecha 16 de abril de 2013. La puesta en funcionamiento de estos modelos significó un mayor cargo a resultados por MM$9.210 al 30 de junio de 2014.

Cambio de tasa impositiva: Como resultado del cambio de tasa de impuestos a la renta el banco ha debido ajustar el monto de la provisión para impuesto a la renta y los activos y pasivos por impuesto diferido. El efecto en resultado de estos cambios fue el siguiente;

Provisión de impuestos	MM$(330)
Impuestos diferidos	MM$ 476
Efecto neto (Utilidad)	MM$ 147

4.- HECHOS RELEVANTES

Al cierre de los presentes estados financieros intermedios, el banco no registra hechos que revelar.

5.- ESTACIONALIDAD

Las operaciones y transacciones efectuadas por el Banco no tienen carácter cíclico ni de estacionalidad, por lo que en la presente nota no se refleja información con esta naturaleza.

6.- COMPRAS DE CARTERA, COMBINACIONES DE NEGOCIO, ADQUISICION O VENTA DE FILIALES

Al cierre de los presentes estados financieros intermedios, el Banco no registra operaciones de esta naturaleza.

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan, éstos son:

Banca Personas: Incluye principalmente clientes individuales con productos como préstamos de consumo, tarjetas de créditos, créditos hipotecarios vivienda, depósitos, captaciones y cuentas corrientes a personas naturales.

Inversiones: Principalmente provee servicios bancarios de productos de inversión, servicios e inversiones intermediadas.

Otro: Corresponde a ingresos y gastos no recurrentes, y otros que no son posibles de asignar. Este segmento fue creado para presentar en forma separada las líneas involucradas, y así no afectar los resultados de los segmentos de negocio del Banco.

a) Resultados

	al 30 de septiembre de 2014				al 30 de septiembre de 2013			
	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	106.441	12.742	-	**119.183**	91.598	(2.411)	-	**89.187**
Ingreso neto por comisiones	9.771	(188)	-	**9.583**	10.312	(136)	-	**10.176**
Otros ingresos de operación	641	6.478	-	**7.119**	524	10.210	-	**10.734**
Total ingresos operacionales	**116.853**	**19.032**	**-**	**135.885**	**102.434**	**7.663**	**-**	**110.097**
Provisiones por riesgo de crédito	(38.610)	-	-	**(38.610)**	(34.877)	-	-	**(34.877)**
Ingreso operacional neto	**78.243**	**19.032**	**-**	**97.275**	**67.557**	**7.663**	**-**	**75.220**
Total gastos operacionales	**(60.910)**	**(798)**	**-**	**(61.708)**	**(52.269)**	**(760)**	**-**	**(53.029)**
Resultado operacional	**17.333**	**18.234**	**-**	**35.567**	**15.288**	**6.903**	**-**	**22.191**
Resultado por inversiones en sociedades	(39)	-	-	(39)	(42)	-	-	(42)
Resultado antes de impuesto a la renta	**17.294**	**18.234**	**-**	**35.528**	**15.246**	**6.903**	**-**	**22.149**
Impuesto a la renta	(2.779)	(2.933)	-	**(5.712)**	(2.815)	(1.275)	-	**(4.090)**
Utilidad (pérdida) del ejercicio	**14.515**	**15.301**	**-**	**29.816**	**12.431**	**5.628**	**-**	**18.059**

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

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

b) Activos y Pasivos

	Septiembre 2014	Diciembre 2013
	MM$	MM$
Banca personas	1.219.747	1.153.948
Inversiones	487.209	380.891
Activos no incorporados en segmentos	151.623	261.796
Total activos	**1.858.579**	**1.796.635**
Pasivos del segmento banca personas jurídicas	1.172.864	1.173.342
Pasivos del segmento banca personas naturales	485.399	445.127
Pasivos no incorporados en segmentos	42.251	33.110
Total pasivos	**1.700.514**	**1.651.579**

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 EFECTIVO

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 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	2014	2013
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	69.220	83.292
Depósitos en el Banco Central de Chile	20.183	121.980
Depósitos bancos nacionales	1.777	1.629
Depósitos en el exterior	1.410	941
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**92.590**	**207.842**
Operaciones con liquidación en curso netas	57.006	(8.709)
Instrumentos financieros de alta liquidez	48.531	37.773
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**105.537**	**29.064**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**198.127**	**236.906**

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 EFECTIVO (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 2014 y 31 de diciembre de 2013 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Septiembre 2014	Diciembre 2013
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.454	3.098
Fondos por recibir	144.518	43.555
Subtotal activos	**146.972**	**46.653**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(89.966)	(55.362)
Subtotal pasivos	**(89.966)**	**(55.362)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**57.006**	**(8.709)**

NOTA 10 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

		2014			2013
Concepto	Años de vida útil	Saldo Bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	28.164	(14.912)	13.252	12.331
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-
Totales		**28.164**	**(14.912)**	**13.252**	**12.331**

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los periodos comprendidos entre el 31 de diciembre de 2013 y 30 de septiembre de 2014, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 2013	21.179	-	-	**21.179**
Adquisiciones por proyectos en curso	2.970	-	-	**2.970**
Adiciones proyectos en producción	5.882	-	-	**5.882**
Retiros	(5.053)	-	-	**(5.053)**
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**24.978**	-	-	**24.978**

NOTA 10 – INTANGIBLES (Continuación)

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 2014	24.978	-	-	**24.978**
Adquisiciones por proyectos en curso	-	-	-	**-**
Adiciones proyectos en producción	2.610	-	-	**2.610**
Reclasificaciones	576	-	-	**576**
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**28.164**	-	-	**28.164**

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 2013	10.086	-	-	**10.086**
Amortización del año	2.594	-	-	**2.594**
Pérdida por deterioro	-	-	-	**-**
Otros cambios en el valor libro del periodo	(33)	-	-	(33)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**12.647**	-	-	**12.647**

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 2014	12.647	-	-	**12.647**
Amortización del año	2.415	-	-	**2.415**
Pérdida por deterioro	-	-	-	**-**
Diferencias de cambio	-	-	-	**-**
Otros cambios en el valor libro del período	(150)	-	-	(150)
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**14.912**	-	-	**14.912**

NOTA 11- ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2013 y 30 de septiembre de 2014 es la siguiente:

2013	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
Costo	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2013	9.975	9.819	2.618	22.412
Adiciones	3.842	1.544	136	5.522
Retiros / Bajas	(1.259)	-	-	(1.259)
Traspasos	-	(2.866)	-	(2.866)
Total	12.558	8.497	2.754	23.809
Depreciación acumulada	(2.642)	(3.815)	(1.773)	(8.230)
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	9.916	4.682	981	15.579

2014	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
Costo	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	12.558	8.497	2.754	23.809
Adiciones	1.407	1.753	581	3.741
Retiros / Bajas	(63)	(663)	-	(726)
Traspasos	-	-	-	-
Otros		-		-
Total	13.902	9.587	3.335	26.824
Depreciación acumulada	(3.733)	(4.646)	(2.183)	(10.562)
Retiros / Bajas	-	-	-	-
Total	(3.733)	(4.646)	(2.183)	(10.562)
Activo Fijo Neto				
Saldo al 30 de septiembre de 2014	10.169	4.941	1.152	16.262

b) Al 31 de diciembre de 2013 y 30 de septiembre de 2014 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos que no puedan ser rescindidos de manera unilateral.

c) Al 31 de diciembre de 2013 y 30 de septiembre de 2014 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

12.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013, la composición del rubro es la siguiente:

		2014	2013
a)	**Instrumentos de deuda emitidos:**	MM$	MM$
	Letras de crédito	121.695	126.727
	Bonos	132.441	127.542
	Bonos subordinados	42.321	40.496
	Totales	296.457	294.765

Al 30 de septiembre de 2014 el detalle de las colocaciones de bonos bancarios y subordinados es la siguiente:

Bonos Bancarios

Series	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado MM$
BFAL-A0510	1.000.000	1.000.000	15-05-2010	15-05-2020	3,30%	23.805
BFAL-B0510	2.000.000	2.000.000	15-05-2010	15-05-2035	3,80%	47.490
BFAL-C0711	1.500.000	1.500.000	31-07-2011	31-07-2032	3,85%	36.650
BFAL-D0711	1.000.000	1.000.000	31-07-2011	31-07-2018	3,40%	24.496
	5.500.000	**5.500.000**				**132.441**

Bonos Subordinados

Series	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo Adeudado MM$
UFAL-A0607	1.700.000	1.700.000	15-06-2007	15-06-2028	4,00%	42.321

12.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 el detalle de las colocaciones de bonos bancarios y subordinados es la siguiente:

Bonos Bancarios

Series	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado MM$
BFAL-A0510	1.000.000	1.000.000	15-05-2010	15-05-2020	3,30%	**22.900**
BFAL-B0510	2.000.000	2.000.000	15-05-2010	15-05-2035	3,80%	**45.733**
BFAL-C0711	1.500.000	1.500.000	31-07-2011	31-07-2032	3,85%	**35.309**
BFAL-D0711	1.000.000	1.000.000	31-07-2011	31-07-2018	3,40%	**23.600**
	5.500.000	**5.500.000**				**127.542**

Bonos Subordinados

Series	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado MM$
UFAL-A0607	1.700.000	1.700.000	15-06-2007	15-06-2028	4,00%	**40.496**

b) Otras obligaciones financieras:

	2014 MM$	2013 MM$
Obligaciones con el sector público	56.030	57.335
Otras obligaciones en el pais	2.262	4.527
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**58.292**	**61.862**
Corriente	11.991	8.269
No corrientes	46.301	53.593
Totales	**58.292**	**61.862**

13.- 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 2014	Diciembre 2013
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	118.563	120.462
Otros compromisos de crédito	6.911	8.878
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**125.474**	**129.340**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	260.222	248.977
Valores custodiados depositados en otra entidad	386.004	337.738
Títulos emitidos por el propio Banco	-	-
Pagarés de depósitos a plazo	696.530	738.916
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Subtotal	**1.342.756**	**1.325.631**
Totales	**1.468.230**	**1.454.971**

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 2014	Pérdida estimada al 31 de diciembre de 2013
	MM$	MM$
Juicios laborales	134	140
Juicios civiles	231	253
Otros	180	160
Total	**545**	**553**

Los asesores legales del Banco han señalado a la Administración que es poco probable que las acciones interpuestas por los demandantes se acepten. Al 30 de septiembre de 2014 se ha constituido provisión por dichos litigios por MM$122.

13.- 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 2014 y el día 14 de abril de 2015.

Póliza	Materia Asegurada	Monto Asegurado en UF
10026407	Responsabilidad Civil	60.000
10026405	Garantía	500

d) Boletas de garantía:

i) Boleta de garantía recibida

Banco Falabella mantiene vigente al 30.09.2014, boleta de garantía recibida de UF 1.000 por cumplimiento de contrato de servicio.

ii) Boleta de garantía entregada

Banco Falabella mantiene vigente al 30.09.2014 las siguientes boletas de garantías entregadas:

a) Cumplimiento contrato comisión para estudios superiores por UF 8.609,68
b) Contrato de arriendo por $ 13.324.328

14.- DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Según lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de Abril de 2014 el Banco provisionará un 30% de la utilidad del ejercicio con cargo a "Utilidades Retenidas", para pago de dividendos el año 2015 y los años siguientes de las utilidades obtenidas en el ejercicio del año 2014 y siguientes. Al 30 de septiembre de 2014 se ha provisionado un 30% de las utilidades acumuladas a la fecha.

Con fecha 06 de mayo de 2014, y según lo acordado en Junta de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2014, se procedió a la distribución de dividendos por un total de **MM$15.943**, correspondiente al 60% de las utilidades del ejercicio 2013.

Ejercicio	Utilidad	%	MM$	Concepto
2014	29.816	30	8.945	Provisión sobre utilidades ejercicio actual
Total			**8.945**	

15.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2014 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Falabella Inversiones Financieras S.A. correspondientes a 3.000.498 acciones, entidad que es auditada.

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se presentan los créditos y cuentas por cobrar y los créditos contingentes, correspondientes a entidades relacionadas:

	Septiembre 2014			Diciembre 2013		
	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	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	2.680	-	-	2.886
Colocaciones de consumo	-	-	231	-	-	283
Colocaciones brutas	-	-	**2.911**	-	-	**3.169**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(37)	-	-	(26)
Colocaciones netas	-	-	**2.874**	-	-	**3.143**

	Septiembre 2014			Diciembre 2013		
	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes						
Colocaciones Comerciales	1.700	-	-	1.700	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	173	-	-	391
Total créditos contingentes	**1.700**	-	**173**	**1.700**	-	**391**
Provisión sobre créditos contingentes	(2)	-	(1)	(3)	-	(3)
Colocaciones contingentes netas	**1.698**	-	**172**	**1.697**	-	**388**

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

15.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos (*)	1.726	2.037
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	717	2.648
Depósitos a la vista	2.871	1.959
Depósitos y otras captaciones a plazo	352	5.415
Otros pasivos (*)	8.385	5.919

(*) Corresponde, principalmente, a convenios de recaudación y pagos.

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Septiembre 2014		Septiembre 2013	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Servicios computacionales y comunicación	-	2.042	-	1.320
Administración Redf	5.469	3.443	864	-
Arriendos	41	3.176	52	3.212
Gastos de cobranzas	-	1.100	-	1.017
Viajes	-	316	-	567
Publicidad	-	2.738	-	1.925
Servicios varios	648	1.596	431	3.153
Otros	-	685	70	400
Totales	**6.158**	**15.096**	**1.417**	**11.594**

d) Contratos con partes relacionadas

Entidad	Tipo de contrato	Fecha de Inicio
Soc. de Cobranzas Legales Lexicom Ltda.	Sub arrendamiento	31.07.2014

e) Pagos al Directorio

Al 30 de septiembre de 2014, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$136 (MM$113 en el año 2013).

15.- 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 2014	Septiembre 2013
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo	1.270	1.016
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Plan de compensación basado en acciones	151	109
Totales	**1.421**	**1.125**

16.- 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 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

Patricio Burich Maestri
Gerente División Finanzas y Administración

Luis Alberto Huidobro Vergara
Subgerente de Contabilidad

Benoit de Grave
Gerente General (s)

DEUTSCHE BANK (CHILE)

Avda. el Bosque Sur N°130, 5° piso, Las Condes.

Directorio:

Presidente: Sr. Bernardo Parnes
Vicepresidente: Sra. Maite Leite

Directores:

Sr. Juan Oberhauser Waring
Sr. Christian Stier
Sr. Walter Chamorro
Sr. Marcel Naime Azanha (S)
Sr. Marcio Cecilio (S)

Administración:

Gerente General: Sr. Andrés De Goyeneche Parker
Gerente de Finanzas: Sr. German Fritsch Niño
Gerente de Operaciones: Sr. Jorge Oñate Berrios
Gerente Contralor: Sr. Juan Pablo Romero Romo
Gerente de Auditoría: Sr. Stephane Coquoz

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013

ACTIVOS	2014 MM$	2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	223.512	262.406
Operaciones con liquidación en curso	310.752	157.340
Instrumentos para negociación	45.622	56.833
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.516	0
Contratos de derivados financieros	717.265	377.031
Inversiones en sociedades	999	102
Propiedades, planta y equipos	109	46
Impuestos corrientes	0	6.159
Otros activos	7.260	2.298
TOTAL ACTIVOS	**1.313.035**	**862.215**

PASIVOS	2014 MM$	2013 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	20.472	6.107
Operaciones con liquidación en curso	320.633	157.330
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	234	197
Depósitos y otras captaciones a plazo	146.744	229.502
Contratos de derivados financieros	679.281	325.407
Obligaciones con bancos	0	10.000
Impuestos corrientes	2.488	0
Impuestos diferidos	4.787	9.612
Provisiones	20.508	16.149
Otros pasivos	286	701
TOTAL PASIVOS	**1.195.433**	**755.005**
PATRIMONIO		
Capital	41.553	41.553
Reservas	2.617	2.617
Cuentas de valoración	0	0
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	81.168	67.448
Utilidad del ejercicio	11.655	10.529
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(19.391)	(14.937)
TOTAL PATRIMONIO	**117.602**	**107.210**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**1.313.035**	**862.215**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013

	2014 MM$	2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.329	510
Gastos por intereses y reajustes	(4.009)	(14.216)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(2.680)**	**(13.706)**
Ingresos por comisiones	0	0
Gastos por comisiones	(484)	(561)
Ingreso neto por comisiones	**(484)**	**(561)**
Utilidad neta de operaciones financieras	3.237	(3.323)
(Pérdida) utilidad de cambio neta	15.478	32.332
Otros ingresos operacionales	2.848	2.274
Total ingresos operacionales	**21.563**	**31.283**
Provisiones por riesgo de crédito	0	0
INGRESO OPERACIONAL NETO	**18.399**	**17.016**
Remuneraciones y gastos del personal	(3.317)	(2.386)
Gastos de administración	(2.035)	(1.677)
Depreciaciones y amortizaciones	(48)	(46)
Deterioros	0	0
Otros gastos operacionales	0	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5.400)**	**(4.109)**
RESULTADO OPERACIONAL	**12.999**	**12.907**
Resultado por inversiones en sociedades	16	13
Resultado antes de impuesto a la renta	**13.015**	**12.920**
Impuesto a la renta	(1.360)	(2.391)
UTILIDAD DEL PERIODO	**11.655**	**10.529**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	11.655	10.529
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	5,83	5,26
Utilidad diluida	5,83	5,26

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013

	2014 MM$	2013 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-
Utilidad del periodo	11.655	10.529
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**11.655**	**10.529**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	11.655	10.529
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	5,83	5,26
Utilidad diluida	5,83	5,26

Deutsche Bank (Chile)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013

	2014 MM$	2013 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	11.655	10.529
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	33	15
Provisión por activos riesgosos	0	0
Impuestos diferidos	(2.723)	3.816
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(55)	29
Resultado Ajustado	8.910	14.389
Aumento/disminución (neta) en los activos de la operación		
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	0	0
Aumento neto en créditos interbancarios	29.979	0
Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación	(13.149)	100.647
Disminución (aumento) neta de Operaciones de Compra con pacto	0	0
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	3.960	(3.278)
Disminución (aumento) neta derivados financieros	4.502	(10.225)
disminución (aumento) de otros activos	(3.690)	(722)
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	15.006	1.194
Aumento de contratos de derivados financieros0		0
Disminución (aumento) de operaciones con liquidacion en curso	(1.895)	9.303
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	51.440	38.219
Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de inversión	95.063	149.527

	2014 MM$	2013 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	0	(30)
Aumento (disminución) otros pasivos	0	62
Venta de activos fijos	0	0
Venta de activos fijos	0	0
Inversiones en sociedades	0	0
	0	32
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	(13.009)
Aumento de provisiones	(323)	(285)
Pago de obligaciones con bancos	0	0
Dividendo pagados	0	0
	0	0
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	(323)	(13.294)
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	94.740	136.265
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	94.740	136.265
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	126.173	125.955
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	220.913	262.220

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013

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 2014	41.553	2.617	66.553	896	13.720	(15.895)	109.444
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	13.720	(13.720)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	11.655	-	11.655
Ingresos y gastos totales reconocidos	41.553	2.617	66.553	14.616	11.655	(15.895)	121.099
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.497)	(3.497)
Saldo al 30 de Septiembre de 2014	41.553	2.617	66.553	14.616	11.655	(19.392)	117.602

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 2013	41.553	2.617	50.289	16.264	896	(11.779)	99.840
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	896	(896)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	10.529	-	10.529
Ingresos y gastos totales reconocidos	41.553	2.617	50.289	17.160	10.529	(11.779)	110.369
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.159)	(3.159)
Saldo al 30 de Septiembre de 2013	41.553	2.617	50.289	17.160	10.529	(14.938)	107.210

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2014 y 2013

(1) Información general

(a) Antecedentes del Banco

Deutsche Bank (Chile) S.A. 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 de 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 de 2000.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. El Bosque Sur No130, Piso 5, Las Condes, Santiago.

(b) 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 entidades bancarias. Actualmente, el Banco se ha enfocado en proveer servicios financieros en productos de inversión.

(2) Principales criterios contables utilizados

(a) Bases de preparación

Según lo establecido en el 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 en concordancia 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.

En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de generar aceptación y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, de resultados del período y de otros resultados integrales del período, de cambios en el patrimonio y 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 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, con cambios en resultados.
- 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:

- En que dicha moneda influye fundamentalmente en los costos necesarios para proporcionar los servicios que la sociedad brinda a sus clientes.
- Es la moneda del país cuyos factores del negocio y regulaciones determinan fundamentalmente, los precios de los servicios financieros que la sociedad presta.

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 negocios

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 de la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del estado de situación son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se muestran a su valor equivalente en pesos, calculado al tipo de cambio de $598,31 por US$ al 30 de septiembre de 2014 ($504,67 al 30 de septiembre de 2013).

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 efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período. Este efecto se reconoce en los resultados de cada ejercicio en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neta, según corresponda.

(f) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados del período 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 reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de $24.168,02 al 30 de septiembre de 2014 ($23.091,03 al 30 de septiembre de 2013).

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados incluyen intereses sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

(g) 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.

(h) 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 de acuerdo a lo establecido en la política de dividendos del Banco, la cual no podrá ser inferior a lo indicado en el Compendio de Normas Contables, Capítulo B.4, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que establece una provisión de carácter legal mínima.

(i) Gasto por impuesto e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuestos diferidos 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.

(j) Activos y pasivos financieros

(i) Reconocimiento y medición inicial

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 establecidos según las disposiciones contractuales del instrumento.

(ii) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratarán en los puntos siguientes (k), (l), (m) y (n).

(iii) Baja

El Banco da de baja en su estado de situación financiera 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 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 en el estado de situación financiera.

Cuando se da de baja 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 contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) se reconoce en resultados.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o han expirado.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presentan en el estado de situación financiera a 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.

(v) Valorización del 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.

(vi) Medición del valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo financiero 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 determina 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 determinar 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 resultados 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.

(vii) 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 deudor, indicaciones de que un deudor 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.

(k) Efectivo y equivalentes al efectivo

El 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 3 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 el estado de situación financiera a su costo amortizado.

(l) 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 este es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, este debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable. No obstante, al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene todos los contratos de derivados como negociación.

(m) Activos y pasivos para negociación

Los activos y pasivos para negociación son aquellos que el Banco adquiere o incurre principalmente para propósitos de venderlos o readquirirlos en el corto plazo, o mantiene como parte de una cartera que es manejada de forma conjunta para utilidad de corto plazo o toma de posiciones.

Los activos y pasivos para negociación son inicialmente reconocidos y posteriormente valorizados a su valor razonable en el estado de situación financiera con costos de transacción llevados directamente a resultados. Todos los cambios en el valor razonable son reconocidos como parte del ingreso de negociación neto en resultado. Los activos y pasivos para negociación no son reclasificados después de su reconocimiento inicial, excepto que los activos para negociación no derivados, distintos de aquellos designados al valor razonable con cambio en resultado al momento del reconocimiento inicial, pueden reclasificarse fuera de la categoría de valor razonable con cambios en resultados (es decir, de negociación) si no siguen manteniéndose para propósitos de ser vendidos o readquiridos en el corto plazo y se cumplen las siguientes condiciones:

- Si el activo financiero hubiese cumplido con la definición de préstamos y partidas por cobrar (si no ha sido necesario clasificarlo como mantenido para negociación al momento del reconocimiento inicial), puede ser reclasificado si la entidad tiene la intención y capacidad de mantener el activo financiero durante el futuro previsible o hasta el vencimiento.
- Si el activo financiero no hubiese cumplido con la definición de préstamos y partidas por cobrar, podría ser reclasificado fuera de la categoría de negociación sólo en "circunstancias excepcionales".

(n) Instrumentos de inversión

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los instrumentos de inversión se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento, valor razonable con cambios en resultados o disponible para la venta.

- Instrumentos de inversión 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 el Banco 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.

Estos instrumentos 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, de ocurrir esto, el Banco no podrá clasificar los instrumentos de inversión como mantenidos hasta el vencimiento durante éste y los próximos 2 años.

- Instrumentos de inversión al valor razonable con cambios en resultados

El Banco designa algunos de los instrumentos de inversión a valor razonable, con los cambios en el valor razonable reconocidos inmediatamente en resultados según lo descrito en nota de criterios contables (j) (vi).

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 (pérdida) utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados del período.

De igual manera, los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados.

- Instrumentos de inversión disponibles 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 (pérdida) utilidad neta de operaciones financieras.

(o) 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 inversiones en sociedades".

(p) Activo fijo

Las partidas del rubro activo fijo, son valorizados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Para los activos adquiridos antes del 1 de enero de 2009, 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 del período 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:

	2014	2013
Equipos	3	3
Muebles, útiles y accesorios	2	2

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

(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 resultado operacional. 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) 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 del estado de situación financiera 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 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.

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.

(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,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y
- El monto de estos recursos puede medirse de manera fiable.

(t) Beneficios a los empleados corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta. El efecto 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.

(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) 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.

(w) 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.

La política de provisiones del Banco para los deudores sujetos a evaluación individual 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:

1. 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 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 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 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%

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

2. Se ha incorporado Credit Valuation Adjustment (CVA), que al cierre de septiembre de 2014 es de MM$ 938.-

(x) Nuevos pronunciamientos contables

Un conjunto de nuevas normas, enmiendas a normas e interpretaciones aún no son efectivas para los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014 y no han sido aplicadas durante la preparación de estos estados financieros. A continuación se adjunta un detalle de estas nuevas normas:

Normas y enmiendas
NIIF 9, Instrumentos financieros – Modificación y mejora
La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros. En la actualidad, el IASB tiene un proyecto activo para efectuar modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 y agregar nuevos requerimientos para tratar el deterioro del valor de los activos financieros y la contabilidad de coberturas. El 19 de noviembre de 2013 IASB emite un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales del Período. La fecha de aplicación no ha sido definida.
NIC 19, Beneficios a los empleados – contribuciones de empleados
NIC 27, Estados Financieros Separados, NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades. Todas estas modificaciones aplicables a Entidades de Inversión, estableciendo una excepción de tratamiento contable y eliminando el requerimiento de consolidación
Las modificaciones aplican a una clase particular de negocio que califica como entidades de inversión. IASB utiliza el término "entidades de inversión" para referirse a una entidad cuyo propósito de negocio es el de invertir fondos únicamente para retornos por apreciación del capital, ingresos de inversión o ambos. Una entidad de inversión debe evaluar también el desempeño de su inversión sobre la base del valor razonable. Tales entidades pueden incluir organizaciones de patrimonio privado, organizaciones de capital de riesgo, fondos de pensiones, fondos de riqueza soberana y otros fondos de inversión. Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan en, o después del, 1 de enero de 2014 o después. Se permite adopción anticipada.

NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclara requisitos de compensación de activos financieros y pasivos financieros.

En diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con la compensación de activos financieros y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Las modificaciones clarifican:

- El significado de "derecho legalmente exigible de compensar"; y
- Que algunos sistemas de liquidación bruta pueden ser considerados equivalentes a la liquidación neta.

Las modificaciones con efectivas para los periodos anuales que comienzan en, o después del, 1 de enero de 2014 y requiere aplicación retrospectiva.

NIC 36, Deterioro de Valor de Activos – Revelación de Valor Recuperable para Activos No Financieros

En mayo de 2013, el IASB corrige el alcance de las revelaciones de valor recuperable de activos deteriorados, estableciendo los requerimientos de revelación sobre el valor recuperable cuando éste se base en el valor razonable menos los costos de venta. Se requiere clarificación de revelaciones.

La modificación es aplicable para períodos anuales que se inician en, o después del, 1 de enero de 2014.

NIC 39, Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición – Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Cobertura

En junio de 2013, el IASB introduce criterios a aplicar en la novación de derivados (cuando seefectúa un cambio de una contraparte) manteniendo la aplicación de Contabilidad de Cobertura. La modificación entra en vigencia para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014.

CINIIF 21, Gravámenes

El 20 de mayo de 2013, el IFRS Interpretations Committee publicó CINIIF 21, Gravámenes ("CINIIF 21"). CINIIF 21 establece una orientación para el reconocimiento de un pasivo para pagar un gravamen impuesto por la autoridad gubernamental:

I. El pasivo se reconoce de manera progresiva si el hecho generador se produce en un período determinado.

II. Si la obligación es generada al alcanzarse un umbral mínimo, el pasivo se reconoce al ser alcanzado dicho umbral. La interpretación también se aplica a períodos intermedios.

La interpretación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.

(3) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Hechos relevantes

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013,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.

(5) Segmentos de negocios

Tal como se indica en la nota 2(d), el Banco ha definido un segmento operacional único, el cual se ha denominado Banca de mercados globales. Este segmento 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 Administradoras de Fondos de Pensiones, 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, y se detallan a continuación:

- 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 de Chile.
- 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.

(6) 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	2014 MM$	2013 MM$
Efectivo	6	8
Depósitos en el Banco Central de Chile	201.287	245.688
Depósitos bancos nacionales	202	60
Depósitos en el exterior	22.017	16.650
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	223.512	262.406
Operaciones con liquidación en curso netas	(9.881)	11
Contratos de retrocompra	7.282	(197)
Total efectivo y equivalente de efectivo	220.913	262.220

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 29 días y devengan una tasa promedio de 0,33%.

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:

	2014 MM$	2013 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	66	2
Fondos por recibir	310.686	157.339
Subtotal – activos	310.752	157.341
Pasivos:		
Fondos por entregar	320.633	157.330
Operaciones con liquidación en curso netas	9.881	11

(7) Patrimonio

(a) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2014		2013	
	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 2014, se ha provisionado un dividendo de $ 1.748.224,1 por acción correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio actual.

Al 30 de septiembre de 2014, se encuentra provisionado un dividendo de $ 7.947.386,1 por acción correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicios anteriores.

(c) Al cierre del ejercicio, la composición de la utilidad básica y utilidad diluida es la siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Utilidad diluida y utilidad básica		
Beneficio básico por acción		
Utilidad del ejercicio	11.655	10.529
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	5,83	5,26
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	11.655	10.529
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	5,83	5,26

(8) Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013, 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

	2014 MM$	2013 MM$
Activos		
Otros activos, participación en precios de transferencias	1.951	1.832
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	5.162	284
	7.113	2.116
Pasivos		
Documentos por pagar, compra títulos de renta fija	0	210

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	2014 Ingresos MM$	2014 Gastos MM$	2013 Ingresos MM$	2013 Gastos M$
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras:					
Operaciones de compra y venta de divisas:	Deutsche Inversiones Ltda	234			23
Operaciones de Renta Fija	Deustche Securities C. de B.		58	42	
Contratos forward:	Deutsche Inversiones Ltda				
Gastos de apoyo operacional					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.		57		56
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	2.579		2.148	
Totales		2.813	115	2.190	79

(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:

	2014 MM$	2013 MM$
Beneficios a corto plazo a los empleados	379	437
Totales	379	437

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, 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	1
Gerente de Cumplimiento	1
Gerente de Finanzas	1
Gerente Contralor	1
Gerente de Auditoría	1

(g) Transacciones con el personal clave

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco no ha realizado transacciones con el personal clave, distintas de las indicadas en la letra d) anterior.

(9) Hechos Posteriores

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 30 de septiembre de 2014 y la fecha de publicación de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

(10) Declaración

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34).

JUAN PABLO ROMERO ROMO
Gerente Contralor

ANDRÉS DE GOYENECHE PARKER
Gerente General

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios consolidados por
Los períodos terminados al 30 de Septiembre del 2014 y 31 de Diciembre del 2013.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2013.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	14.373	20.247
Operaciones con liquidación en curso	6	759	177
Instrumentos para negociación	7	68.892	32.636
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	8	269	18
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	615.132	585.987
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	250	240
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		15	15
Intangibles	12	17.457	15.808
Activo fijo	13	5.213	5.053
Impuestos corrientes		2.968	1.755
Impuestos diferidos	14	37.879	46.309
Otros activos		20.100	17.484
TOTAL ACTIVOS		**783.307**	**725.729**

	Notas	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	4.801	3.963
Operaciones con liquidación en curso	6	27	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	297.034	165.941
Contratos de derivados financieros	8	-	1
Obligaciones con bancos	16	93.330	113.249
Instrumentos de deuda emitidos	17	77.230	41.044
Otras obligaciones financieras	17	7.951	6.557
Impuestos corrientes		796	4.736
Impuestos diferidos	14	3.306	3.294
Provisiones		25.519	20.438
Otros pasivos		66.113	186.754
TOTAL PASIVOS		**576.107**	**545.977**
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		199.723	199.723
Reservas		(18.538)	(27.187)
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		36.686	8.650
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(11.006)	(2.595)
Interés no controlador		335	1.161
TOTAL PATRIMONIO		**207.200**	**179.752**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**783.307**	**725.729**

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (PROFORMA)

(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30/09/2014 MM$	30/09/2013 PROFORMA MM$
Ingresos por intereses y reajustes	19	141.946	122.890
Gastos por intereses y reajustes	19	(21.822)	(17.539)
Ingreso neto por intereses y reajustes		120.124	105.351
Ingresos por comisiones	20	45.905	40.680
Gastos por comisiones	20	(4.584)	(2.042)
Ingreso neto por comisiones y servicios		41.321	38.638
Utilidad neta de operaciones financieras		2.338	1.137
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		(12)	-
Otros ingresos operacionales		465	738
Total ingresos operacionales		164.236	145.864
Provisiones por riesgo de crédito	21	(30.430)	(28.020)
INGRESO OPERACIONAL NETO		133.806	117.844
Remuneraciones y gastos del personal	22	(37.030)	(32.257)
Gastos de administración	23	(52.721)	(50.266)
Depreciaciones y amortizaciones	24	(3.468)	(3.106)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(237)	(1.457)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(93.456)	(87.086)
RESULTADO OPERACIONAL		40.350	30.758
Resultado por inversiones en sociedades		2	2
Resultado antes de impuesto a la renta		40.352	30.760
Impuestos a la renta		(1.892)	(5.963)
Resultado de operaciones continuas		38.460	24.797
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		38.460	24.797
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		36.686	25.139
Interés no controlador		1.774	(344)
Totales		38.460	24.797
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		1,07	0,72
Utilidad diluida		1,07	0,72

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 26 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (PROFORMA)
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	30-09-2014 MM$	**30-06-2013 PROFORMA** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO	38.460	24.797
OTROS RESULTADOS INTEGRALES :		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Diferencias de conversion	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del año	-	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL AÑO	38.460	24.797
Total otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del año	-	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS	38.460	24.797
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	36.686	25.140
Interés no controlador	1.774	(344)
Totales	38.460	24.797
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	1,12	0,72
Utilidad diluida	1,12	0,72

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 26 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DEL 2014 y 2013 (PROFORMA)
(En millones de pesos chilenos - MM$)

				Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Número de acciones	**Capital**	**Reservas**	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta**	**Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales**	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores**	**Utilidad o (Pérdida) del año**	**Provisión para dividendos mínimos**	**Total atribuible a propietarios del banco**	**Interés no controlador**	**Total patrimonio**
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 31-12-2012	**12.420**	**34.716**	**(53.714)**	**(6)**	**-**	**-**	**7.316**	**(2.195)**	**(13.883)**	**8**	**(13.875)**
Ajustes Proforma	21.820	165.007	26.527	-	-		-	-	191.534	3.331	194.865
Saldos al 1° de enero de 2013	**34.240**	**199.723**	**(27.187)**	**(6)**	**-**	**-**	**7.316**	**-**	**177.651**	**3.339**	**180.990**
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	(7.316)	-	(7.316)	-	(7.316)
Aporte (Disminucion)de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos minimos	-	-	-	-	-	-	-	317	317	-	317
Resultado consolidado del período	-	-	-	-	-	-	24.797	-	24.797	(1.213)	23.584
Otros resultados integrales	-	-	-	8	-	-	-	-	8	-	8
Patrimonio al 30 de Septiembre del 2013	**34.240**	**199.723**	**(27.187)**	**2**	**-**	**-**	**24.797**	**(1.878)**	**195.457**	**2.126**	**197.583**
Saldos al 1° de enero de 2014	**34.240**	**199.723**	**(27.187)**	**-**	**-**	**-**	**8.650**	**(2.595)**	**178.591**	**1.161**	**179.752**
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	8.650	-	-		(8.650)	-	-	-	-
Aporte (Disminucion) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos minimos	-	-	-	-	-	-	-	(8.412)	(8.412)	-	(8.412)
Resultado consolidado del período	-	-	-	-	-	-	36.686	-	36.686	(826)	35.860
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Patrimonio al 30 de Septiembre del 2014	**34.240**	**199.723**	**(18.537)**	-	-	-	**36.686**	**(11.007)**	**206.865**	**335**	**207.200**

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 26 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-09-2014 $MM	PROFORMA 30-09-2013 $MM
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		36.686	25.140
Interesés no controlador		1.774	(344)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	24	3.467	3.106
Provisión por activos riesgosos	21	30.430	28.020
Ajuste por inversión a valor de mercado		(2.003)	(1.190)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		-	-
Utilidad neta en venta de activo fijo		88	-
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		34.731	37.844
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(17.859)	50.609
Aumento neto de inversiones		(34.761)	1.275
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		839	(242)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		130.134	(3.080)
(Disminución) de Letras de creditos hipotecarias		(1.983)	(2.844)
(Disminución) de obligaciones con bancos		(1.184)	(8.267)
Aumento de otras obligaciones financieras		(34)	(87)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		180.326	129.940
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(1.423)	(964)
Compras de intangibles		(2.551)	(1.766)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		(147.435)	(127.746)
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión		(151.409)	(130.476)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Disminución de capital		-	-
Aumento de capital		-	-
Dividendos pagados		-	(7.316)
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento		-	(7.316)
			-
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		**28.917**	**(7.852)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		28.853	22.760
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo real		**57.770**	**14.908**

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Para efectos de una adecuada comparación, los Estados de Resultados al 30 de Septiembre de 2014 y sus respectivas notas se presentan proforma, incorporando sus pérdidas y ganancias CAR, Corredora y Payback a esas fechas, y ajustando las diferencias patrimoniales en la línea de reservas.

Con fechas 23 y 27 de Diciembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera (SBIF), autorizó la integración de CAR S.A. (CAR) y Corredora de Seguros Ripley Ltda. (Corredora) como subsidiarias de Banco Ripley, respectivamente. Dicha integración se materializó legalmente con fecha 26 y 27 de Diciembre de 2013, mediante una serie de operaciones que se detallan más adelante.

A raíz de lo anterior, en el estado de situación financiera de Banco Ripley y subsidiarias al 31 de Diciembre de 2013, se incorporan los activos y pasivos de las sociedades antes mencionadas, así como también los de la Sociedad de Cobranzas Payback S.A. (Payback), entidad de propósito especial que presta servicios casi exclusivamente a Banco Ripley, y debe consolidarse de acuerdo a lo establecido por las normas NIC.

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 tres filiales:

- **Car S.A**

Car S.A ., RUT: 83.187.800-2, se constituyó por medio de la escritura de fecha 25 de julio de 1972, otorgada ante notario de Santiago don Andrés Rubio Flores, cuyo extracto se inscribió a fojas 5.266 N° 2694 del registro de comercio del conservador de bienes raíces de Santiago , correspondiente a 1972, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 28 de julio de 1972 y su principal objetivo es desarrollar toda clase de préstamos y operaciones de créditos en dinero , que no se encuentren reservadas por la ley de Banco y prestación de servicios financieros en general.

La sociedad se encuentra registrada en el Registro de Emisores y Operadores de tarjetas de crédito de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras bajo el código número 292 y por lo tanto se encuentra supervisada indirectamente por la mencionada Superintendencia.

La sociedad tiene domicilio principal Huérfanos 1052, piso 4, Santiago. Desde su exitosa irrupción en el Mall Parque Arauco en la década de los noventa, Ripley a través de la sociedad CAR S.A. ha diversificado sus tradicionales fuentes de ingresos, principalmente a través del otorgamiento de crédito a sus clientes mediante la tarjeta Ripley, ampliando la oferta de productos y servicios dentro de sus tiendas.

La Tarjeta Ripley es un medio de pago para los clientes el cual les permite realizar compras y a su vez, obtener importantes beneficios a través del programa de fidelización.

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. Los clientes pueden utilizarla como medio de pago en todas las tiendas Ripley del país y acceder con ella a atractivos descuentos, así como en sus alianzas estratégicas que permiten acceder a una gran cantidad de establecimientos comerciales, destacándose entre ellos estaciones de servicio, supermercados, telecomunicaciones, entre muchos otros.

El uso de la Tarjeta Ripley tradicional (private label) está orientado a todos los segmentos de la población, aun cuando su uso es mayor en los segmentos medios.

Con fecha 05 de mayo de 2011, la Sociedad, obtuvo la licencia Mastercard S.A. lo que permite operar con tarjeta Ripley como una tarjeta abierta y transar en los diferentes comercios nacionales e internacionales. El objeto es lograr una mayor penetración de la tarjeta en el mercado, ampliando la gama de posibilidades de compras y beneficios.

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 10 de Marzo 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.

- **Corredora de Seguros Ripley Ltda.**

Corredora de Seguros Ripley Ltda., RUT 77.472.420-6, en adelante "la Corredora", fue constituida por Escritura Pública el 3 de julio de 2000, otorgada ante notario público señor Samuel Klechy Rapaport. Inició sus operaciones el 9 de noviembre de 2000, según Resolución Exenta N°322 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 la sola exclusión de los seguros previsionales, con cualquier aseguradora radicada en el país, la prestación de servicios de asesorías y consultorías en materias de seguros y la inversión en bienes corporales muebles e inmuebles. La Corredora es controlada por Banco Ripley en forma directa. Como última controladora de la Corredora, es la Sociedad de Inversiones R Matriz Ltda.

Los objetivos de Corredora de Seguros Ripley Ltda. son desarrollar nuevas alternativas de negocios a través de la venta masiva de seguros para todos los clientes, generando así una nueva fuente de ingresos y protección a sus clientes y su familia. Como también posicionar a Ripley como un proveedor integral de servicios financieros, agregando valor y diferenciación para cada una de las necesidades de sus clientes.

El negocio principal de Corredora de Seguros Ripley Ltda. es la intermediación de seguros generales y vida de compañías de seguros radicadas en Chile, principalmente corresponden a seguros que protegen la vida y los bienes de personas naturales. Los clientes que contratan estos seguros utilizan como medio de pago de primas, la cuenta Tarjeta Ripley, donde se cargan mensualmente las primas adeudadas a las compañías de seguros. La intermediación se realiza a través de tres canales de comercialización: apertura de Tarjeta Ripley, los corners de seguros ubicados al interior de algunas de las tiendas de la cadena

Ripley y la plataforma de telemarketing. Las funciones principales de la Corredora de Seguros Ltda. son: asesorar, asistir e informar a los clientes sobre todos los aspectos legales y comerciales relacionados a Seguros de Vida y Seguros. Generales, tales como las coberturas y condiciones de los seguros contratados y asistencia al momento de ocurrencia de un siniestro; con el fin de entregar un buen servicio y reportar los mejores beneficios para todos los asegurados bajo las coberturas de un seguro suscrito y contratado por medio de la Corredora.

La dirección de Corredora de Seguros Ripley Ltda., es Miraflores Número 388, piso 6

1.1 REESTRUCTURACION DE GRUPO CONSOLIDADO

Durante el año 2013, ocurrieron las siguientes transacciones que hicieron modificar el grupo consolidado al 31 de Diciembre del 2013.

I. Fusión por Absorción de Banripley Corredora de Seguros Ltda. por parte de Corredora de Seguros Ripley Ltda.

Con fecha 27 de Diciembre del 2013 Corredora de Seguros Ripley Ltda. se fusiona con Banripley Corredora de Seguros Ltda siendo esta última absorbida por la primera que paso a ser filial del Banco Ripley.

II. Integración de Car S.A y Corredora de Seguros Ripley Ltda. , en Banco Ripley

Con fechas 23 y 27 de Diciembre de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera (SBIF), autorizó la integración de CAR S.A. y Corredora de Seguros Ripley Ltda. Como subsidiarias de Banco Ripley, respectivamente. Dicha integración se materializó legalmente con fecha 26 y 27 de Diciembre de 2013, mediante las siguientes operaciones:

a) La Junta Extraordinaria de Accionistas de Ripley Chile S.A. celebrada el 19 de octubre de 2013 acordó aumentar el capital en M$85.649.189, mediante la capitalización de utilidades retenidas por M$25.649.189 y la emisión de 26.356.251.945 acciones por un monto equivalente a M$60.000.000, las cuales fueron pagadas mediante la cesión en propiedad de la totalidad de los derechos que Ripley Corp S.A. tiene en Ripley Financiero Ltda. en M$54.642.824, de acuerdo al valor tributarios de dichos derechos sociales y M$5.357.176 en dinero efectivo. Dicho aumento de capital fue pagado el 27 de Diciembre de 2013

b) Ripley Financiero suscribió un aumento de capital en Banco Ripley.

c) Banco Ripley suscribió y pagó un aumento de capital en CAR S.A., pasando a ser esta última una subsidiaria de Banco Ripley, para transformarla en una sociedad de apoyo al giro del referido Banco.

d) Ripley Retail II Ltda., Ripley Retail I Ltda., Comercial Eccsa S.A. e Inmobiliaria R efectuaron una disminución de capital en CAR S.A, quedando como únicos accionistas de esta última Banco Ripley y Ripley Chile S.A.

e) CAR S.A. en su calidad de filial del Banco Ripley se transformó en sociedad de apoyo al giro bancario, dedicada a la emisión y operación de tarjetas de créditos bancarias, y a la realización de las demás actividades autorizadas por la SBIF, el cual incluye:

i. Administración de tarjetas de crédito, de acuerdo con las normas del Banco Central de Chile y de la SBIF,
ii. Operación de tarjetas de crédito,
iii. Emisión de tarjetas de crédito en calidad de subsidiarias de un Banco, en concordancia con lo indicado en la letra A) del título II del Capitulo II.J1, del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile,
iv. Otorgamiento de préstamos de oferta masiva en calidad de subsidiaria de un Banco, sujeta a todas las normas que rigen a los Bancos en relación con la gestión y el riesgo de los créditos, como asimismo, la información que debe proporcionar periódicamente a esta Superintendencia ;y
v. Recaudación de los pagos de servicios, impuestos, contribuciones, cuotas de créditos, cuotas de patentes u otros derechos, imposiciones previsionales, matriculas, cuotas de establecimiento educacionales, cuotas de socios de instituciones, etc.

f) Banco Ripley aumento el capital en Banripley Corredora de Seguros Ltda, que luego se fusionó con Corredora de Seguros Ripley Ltda esta última absorbió a Banripley Corredora de Seguros Ltda., la cual se disolvió. De este modo, la sociedad fusionada se transformó en filial de Banco Ripley.

A. Proforma al 30 de Septiembre de 2013.

A continuación se presentan la composición del Estado de Resultados Proforma de del Banco Ripley y filiales al 30 de Septiembre del 2013.

Detalle	Banco	Asesoria	CAR	Corredora	Payback	Ajustes	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	34.246	4	88.993	33	44	(430)	122.890
Gastos por intereses y reajustes	(8.963)		(8.192)	(399)	(415)	430	(17.539)
Ingreso neto intereses y reajustes	**25.283**	**4**	**80.801**	**(366)**	**(371)**		**105.351**
Ingresos por comisiones	6.442		25.041	5.620	12.303	(8.726)	40.680
Gastos por comisiones	(1.104)		(5.789)	(814)	(464)	6.129	(2.042)
Ingreso neto por comisiones y servicios	**5.338**		**19.252**	**4.806**	**11.839**	**(2.597)**	**38.638**
Utilidad neta de operaciones financieras	1.137						1.137
Utilidad (perdida) de cambio neta	12		(14)		2		0
Otros ingresos operacionales	160		98	428	60	(8)	738
Total ingresos operacionales	**31.930**	**4**	**100.137**	**4.868**	**11.530**	**(2.605)**	**145.864**
Provisión por riesgo de crédito	(5.569)		(22.451)				(28.020)
Total Ingreso Operacional Neto	**26.361**	**4**	**77.686**	**4.868**	**11.530**	**(2.605)**	**117.844**
Remuneraciones y Gastos del personal	(10.233)		(11.825)	(972)	(9.227)		(32.257)
Gastos de administración	(8.272)	(6)	(40.927)	(1.190)	(2.476)	2.605	(50.266)
Depreciaciones y Amortizaciones	(781)		(2.154)	(20)	(151)		(3.106)
Otros gastos operacionales	(193)		(1.049)	(149)	(66)		(1.457)
Total Gastos Operacionales	**(19.479)**	**(6)**	**(55.955)**	**(2.331)**	**(11.920)**	**2.605**	**(87.086)**
Resultado Operacional	**6.884**	**(1)**	**21.713**	**2.552**	**(390)**		**30.758**
Resultado por inversión en sociedades	19.511					(19.509)	2
Resultado antes de impuesto a la renta	**26.395**	**(1)**	**21.713**	**2.552**	**(390)**	**(19.509)**	**30.760**
Impuesto a la renta	(1.253)		(4.448)	(285)	23		(5.963)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**25.142**	**(1)**	**17.265**	**2.267**	**(367)**	**(19.509)**	**24.797**

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a.-Bases de preparación - Los estados financieros consolidados intermedios de Banco Ripley correspondientes al primer semestre del 2014, 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 2014, 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 intermedios comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 30 de Septiembre del 2014. 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
Car S.A.	99,99%
Corredora de Seguros Ripley Ltda.	98,99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99,00%

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$ 335 (MM$2.126 en 2013), originando un cargo a resultados por MM$ 1.744 (MM$ (344) en 2013), 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 $ 601,66 ($ 502,97 en 2013) por cada dólar.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos según sea el caso, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.
En el caso de instrumentos financieros, la porción imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.
En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye además las correcciones a su valor originadas por el deterioro que hayan experimentado.

Activos medidos a valor razonable:

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

Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.
Cuando no existe un precio de mercado para determinar el valor razonable de un determinado activo o pasivo, se determina en base a una técnica de valorización, para lo cual se recurre al monto establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos, o se utiliza el descuento de flujos de efectivo, según corresponda.
En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el valor de adquisición del activo, en su caso ajustado por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro “Utilidad por diferencias de precio” o “Pérdidas por diferencias de precio”, según corresponda.

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

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos (gastos) por intereses y reajustes”.

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

Las demás compras o ventas se tratan como derivado (forward) hasta su liquidación.

Al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 de Diciembre 2013, 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 del 2014 y 31 de Diciembre del 2013, El Banco registra un derivado de cobertura contable el cual se detallará en la nota número 8.

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 del 2014 y al 31 de Diciembre de 2013, 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 2014 y al 31 de Diciembre del 2013 el Banco posee una participación accionaria del 0.46% 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 ponderado 71 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:

	2014	2013
Planta y equipos	5 - 33 años	5 - 20 años
Útiles y accesorios	3 - 30 años	3 - 30 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 2014 y 31 de Diciembre de 2013, 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 2014 y 31 de Diciembre de 2013, 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 2013, 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 2013.

Durante el periodo terminado al 30 de Septiembre del 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Sociedad de Cobranza Payback, celebrada el 10 de Septiembre de 2014, se acordó transformar “Sociedad de Cobranza Payback S.A”, constituida por escritura pública de fecha 02 de Noviembre de 1999, en una sociedad de responsabilidad Limitada bajo la razón social de “Sociedad de Cobranza Payback Limitada” Serán socios de la sociedad transformada, los actuales accionistas Ripley Retail II Limitada, Ripley Retail Limitada, Inmobiliaria R S.A y Comercial Ecca S.A a quienes corresponderán en la sociedad transformada una participación proporcional a la cantidad de acciones de “sociedad de Cobranza Payback S.A” pertenecientes a cada uno de ellos como dueños y titulares de las mismas.

De conformidad a los acuerdos anteriores, se fijaron los nuevos estatus sociales en su calidad de sociedad de responsabilidad limitada de la siguiente manera;

a) **Razón Social:** La sociedad tendrá como razón social o nombre **"Sociedad de Cobranza Payback Limitada",** cuyo uso obligara para todos los efectos legales, y podrá usar como nombre de fantasía el de "**Sociedad de Cobranza Payback Ltda."**

b) **Domicilio**: El domicilio de la sociedad será la ciudad de Santiago, sin perjuicio de las sucursales o agencias que puedan establecerse en otras ciudades del país o del extranjero

c) **Objeto:** Prestación de servicios profesionales, administrativos y de Cobranza, bien sea que tales gestiones se realicen por medios propios o a través de terceros.

d) **Capital:** El capital de la sociedad es la suma de $2.376.026.042, en el que participan los socios en los siguientes porcentajes **(a) Ripley Retail II Limitada**, en un 63,089976248977% equivalente a $1.499.034.266, totalmente pagado; **(b) Ripley Retail Limitada** en un 35,6959361892363% equivalente a $848.144.740, totalmente pagado; **(c) Inmobiliaria R S.A**, en un 1,21400618534114%, equivalente a $28.845.103, totalmente pagado; y (d) Comercial Eccsa S.A. en un 0.000081376445609126 4%, equivalente a $1.933, totalmente pagado.

e) **Responsabilidad:** Los socios limitan a su responsabilidad al monto de sus respectivos aportes.

f) **Administración, representación y uso de la razón social:** El uso de la razón social, la administración y representación de la sociedad corresponderá en forma exclusiva al socio Ripley II Limitada, actuando a través de sus representantes o designando uno o más mandatarios, quienes podrán actuar en la forma en que libremente Ripley Retail II limitada determine. Los mandatarios podrán ser sustituidos al criterio exclusivo de su mandante, cuantas veces se estime conveniente, dándose en casa oportunidad cumplimiento a las formalidades legales.

g) **Balance y Contabilidad:** La sociedad practicara asientos contables en registros permanentes, de acuerdo con las leyes aplicados, debiendo llevarse estos de conformidad con principios de contabilidad de aceptación general. La sociedad confeccionara anualmente su balance general al 31 de Diciembre, el que será sometido a la consideración de sus socios para su aprobación. La resolución del árbitro a que se refiere la clausula Decimo Tercera de este estatuto.

h) **Utilidades, Retiros:** Las utilidades y perdidas de la sociedad se determinaran anualmente de conformidad a un Balance general que la sociedad deberá practicar anualmente al 31 de Diciembre de cada año, según lo estipulado. Las utilidades y pérdidas se dividirán entre los socios en la proporción que estos libremente y en

cada oportunidad determinen de común acuerdo. A falta de acuerdo, las utilidades y perdidas de la sociedad se dividirán entre todos los socios, a prorrata de su participación en el capital social, dejándose expresa constancia que los socios solo soportaran las perdidas hasta el monto de su respectivos aportes.
Los socios podrán efectuar retiros a cuenta de futuras utilidades siempre que no existan pérdidas acumuladas y las disponibilidades de la caja social así lo permitan. Asimismo, los socios, de común acuerdo, podrán estipular no distribuir, total o parcialmente, las utilidades y, en tal caso, constituir fondos de reservas.

Acuerdo de los Socios de Sociedad de Cobranza Payback Limitada.

En Santiago a 30 de Septiembre de 2014, en conformidad con lo dispuesto en la novena clausula de los estatutos sociales, los socios acuerdan, por unanimidad que el socio Comercial Eccsa S.A efectuara un retiro con cargo a utilidades retenidas de la sociedad "Sociedad de Cobranzas Payback Limitada" por la suma total de $2.580.000.000.

Los socios Ripley Retail II Limitada, Ripley Retail e Inmobiliaria R S.A, manifiestan que aceptan expresamente el retiro por parte de Comercial Eccsa S.A, en los términos indicados. Asimismo, los socios dejan constancia que la disponibilidad de la caja social permite dicho retiro.

Aviso de Emisión de Bonos Bancarios Desmaterializados al portador

Informamos a Ud. que Banco Ripley ha registrado una línea de bonos en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras bajo el Nº1/2014, con fecha 6 de marzo de 2014, con cargo a la cual ha efectuado la emisión de bonos Serie E, Serie F, Serie G, Serie H, Serie I, Serie J, Serie K y Serie L. A continuación se entregan algunos antecedentes sobre las características de la emisión:

Emisor	BANCO RIPLEY.
Inscripción del Emisor	El emisor se encuentra inscrito en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
Tipo de Emisión	Bonos Bancarios Desmaterializados y al Portador, con cargo a la Línea de Bonos inscrita bajo el Nº 1/2014 del Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Serie	Ocho series denominadas “Serie E”, “Serie F”, “Serie G”, “Serie H”, “Serie I”, “Serie J”, “Serie K” y “Serie L”
Monto de la Emisión	Serie E considera bonos por un valor nominal total de hasta UF 3.500.000. Serie F considera bonos por un valor nominal total de hasta $84.230.000.000. Serie G considera bonos por un valor nominal total de hasta UF 3.500.000. Serie H considera bonos por un valor nominal total de hasta $84.230.000.000. Serie I considera bonos por un valor nominal total de hasta UF 3.500.000. Serie J considera bonos por un valor nominal total de hasta $84.230.000.000. Serie K considera bonos por un valor nominal total de hasta UF 3.500.000. Serie L considera bonos por un valor nominal total de hasta $84.230.000.000. No obstante el monto nominal máximo de los bonos de la Serie E, la Serie F, la Serie G, la Serie H, la Serie I, la Serie J, la Serie K y la Serie L antes indicados, el valor nominal de la suma de los bonos de la Serie E, la Serie F, la Serie G, la Serie H, la Serie I, la Serie J, la Serie K y la Serie L vigentes y efectivamente colocados no podrá exceder en forma conjunta a un valor nominal equivalente a tres millones quinientas mil Unidades de Fomento, asimismo, el valor nominal de la suma de los bonos señalados precedentemente sumados al valor nominal de los Bonos de la Serie A vigentes y efectivamente colocados, y que fueron emitidos con cargo a esta misma Línea por escritura pública de fecha uno de abril de dos mil catorce, otorgada en la notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello, Repertorio número siete mil ciento cuarenta y tres guion dos mil catorce, no podrá exceder en forma conjunta a un valor nominal equivalente a cinco millones de Unidades de Fomento.
Reajustabilidad	Serie E: se reajustarán según la variación que experimente el valor de la Unidad de Fomento. Serie F: no serán reajustables. Serie G: se reajustarán según la variación que experimente el valor de la Unidad de Fomento. Serie H: no serán reajustables. Serie I: se reajustarán según la variación que experimente el valor de la Unidad de Fomento.

	Serie J: no serán reajustables. Serie K: se reajustarán según la variación que experimente el valor de la Unidad de Fomento. Serie L: no serán reajustables.
Plazo de la Emisión	Serie E: 3 años. Serie F: 3 años. Serie G: 5 años. Serie H: 5 años. Serie I: 3 años. Serie J: 3 años. Serie K: 5 años. Serie L: 5 años.
Número de Láminas o Bonos	Serie E: hasta 7.000.- Serie F: hasta 8.423.- Serie G: hasta 7.000.- Serie H: hasta 8.423.- Serie I: hasta 7.000.- Serie J: hasta 8.423.- Serie K: hasta 7.000.- Serie L: hasta 8.423.-
Cortes	Serie E: UF: 500.- Serie F: $10.000.000.- Serie G: UF: 500.- Serie H: $10.000.000.- Serie I: UF: 500.- Serie J: $10.000.000.- Serie K: UF: 500.- Serie L: $10.000.000.-

Opción de Rescate Anticipado	No contempla.
Tasa de Interés	Serie E: 2,50% anual (1,2423% semestral) Serie F: 4,80% anual (2,3719% semestral) Serie G: 2,60% anual (1,2917% semestral) Serie H: 5,30% anual (2,6158% semestral) Serie I: 2,50% anual (1,2423% semestral) Serie J: 4,80% anual (2,3719% semestral) Serie K: 2,60% anual (1,2917% semestral) Serie L: 5,30% anual (2,6158% semestral)
Pago de Intereses	Semestrales.
Fecha Inicio Devengo de Intereses	Series E, F, G y H: desde el día 1 de septiembre de 2014. Series I, J, K y L: desde el día 1 de marzo de 2015
Amortizaciones de Capital	Serie E: 1 de septiembre de 2017 Serie F: 1 de septiembre de 2017 Serie G: 1 de septiembre de 2019 Serie H: 1 de septiembre de 2019 Serie I: 1 de marzo de 2018 Serie J: 1 de marzo de 2018 Serie K: 1 de marzo de 2020 Serie L: 1 de marzo de 2020
Garantías	No contempla.
Convertibilidad	No contempla.
Clasificación de Riesgo	Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Limitada: A+ (con fecha 13 de agosto de 2014). Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada: A+ (con fecha 14 de agosto de 2014).

Banco Representante de los Tenedores de Bonos	Banco Santander-Chile
Banco Pagador	Banco Santander-Chile
Agente Colocador	IM Trust S.A. Corredores de Bolsa
Elaborador del Prospecto	IM Trust S.A. Corredores de Bolsa – Banco Ripley.
Fecha del Prospecto	Agosto de 2014.

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.

Cuentas	Banca de Personas								Totales	
	Créditos de Vivienda		Créditos de Consumo		Créditos Comerciales		Tarjetas de Crédito			
	2014 $MM	2013 $MM	2014 $MM	2013 $MM	2014 $MM	2013 $MM	2014 $MM	2013 $MM	2014 $MM	2013 $MM
Créditos y cuentas por cobrar	43.466	45.166	172.432	158.398	821	900	398.413	381.523	615.132	585.987
Otros activos										
Total activos									**615.132**	**585.987**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

		30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo		2.224	2.403
Depósitos en el Banco Central de Chile		2.241	13.754
Depósitos bancos nacionales		9.908	4.090
Depósitos en el exterior		-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos		14.373	20.247
Operaciones con liquidación en curso netas		759	177
Instrumentos financieros de alta liquidez	**(1)**	42.638	8.429
Subtotal		43.397	8.606
Total efectivo y equivalente de efectivo		**57.770**	**28.853**

(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

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Deposito a plazo fijo	35.815	7.219
Deposito a plazo reajustable	967	307
Fondos mutuos	6.501	664
Inversiones disponibles para la venta	-	239
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	**43.283**	**8.429**

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:

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	148	177
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	148	177
Pasivos		
Fondos por entregar	(27)	-
Subtotal - Pasivos	(27)	-
Operaciones con liquidación en curso netas	121	177

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

		30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		6.272	733
Pagarés del Banco Central de Chile		-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		-	-
Subtotal		**6.272**	**733**
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Otros instrumentos	**(*)**	56.119	31.239
Bonos		-	-
Otros instrumentos emitidos en el pais		-	-
Subtotal		**56.119**	**31.239**
Inversiones en fondos mutuos:		-	-
Fondos administrados por entidades relacionadas		-	-
Fondos administrados por terceros		6.501	664
Subtotal		**6.501**	**664**
Totales		**68.892**	**32.636**

(*) En el caso de los otros instrumentos de instituciones nacionales, estos se dividen en depósitos a plazo Fijos y depósitos a plazo renovables

8. CONTRATO DE DERIVADOS Y COBERTURA CONTABLE.

Al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 Diciembre de 2013, la composición de sus contratos de derivados y cobertura contable es la siguiente:

Contratos de Derivados y Coberturas Contables

	Al 30 de Septiembre del 2014				
	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	-	(48)		7	-
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	(48)	-	7	-

	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	36.784	262	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	36.784	262	-
Totales	**-**	**(48)**	**36.784**	**269**	**-**

	Al 31 de Diciembre de 2013				
	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor Razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	-	-	183	18	1
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	183	18	-

	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	**-**	**-**	**183**	**18**	**1**

Cobertura de Valor Justo

El Banco utiliza un Swap para cubrir el riesgo de tasa de interés y reprecio de un Bono emitido en UF (Unidad de Fomento).

Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde una tasa fija a una tasa variable disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos cortos de la curva.

A continuación se presentan los nominales de la partida o ítem cubierto y del instrumento de cobertura al 30 de Septiembre del 2014 y al 31 de Diciembre del 2013.

	30/09/2014	**31/12/2013**
	MM$	**MM$**
Elemento Cubierto		
Bono en UF	1.500.000	-
Totales	**1.500.000**	**-**
Instrumento de cobertura		
Cross Currency swap en UF	1.500.000	-
Totales	**1.500.000**	**-**

9. ADEUDADO POR BANCOS

Al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 Diciembre de 2013, el Banco no cuenta con operaciones clasificadas como “Adeudados por bancos”

10. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 Diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
30/09/2014	**Cartera Normal**	**Cartera en Incumplimiento**	**Total**	**Provisiones Individuales**	**Provisiones grupales**	**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	808	15	823	-	2	2	821
Subtotal	**808**	**15**	**823**	**-**	**2**	**2**	**821**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	35.138	2.611	37.749	-	77	77	37.672
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	5.359	537	5.896	-	224	224	5.672
Otros créditos con mutuos para vivienda	130	-	130	-	8	8	122
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-			-	
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-		-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**40.627**	**3.148**	**43.775**	**-**	**309**	**309**	**43.466**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	172.656	14.432	187.088	-	14.656	14.656	172.432
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	385.202	64.096	449.298	-	50.885	50.885	398.413
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-			-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**557.858**	**78.528**	**636.386**	**-**	**65.541**	**65.541**	**570.845**
Total	**599.293**	**81.691**	**680.984**	**-**	**65.852**	**65.852**	**615.132**

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
31/12/2013	**Cartera Normal**	**Cartera en Incumplimiento**	**Total**	**Provisiones Individuales**	**Provisiones grupales**	**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	843	60	903	-	3	3	900
Subtotal	**843**	**60**	**903**	**-**	**3**	**3**	**900**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	36.309	3.585	39.894	-	147	147	39.747
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	5.509	126	5.635	-	337	337	5.298
Otros créditos con mutuos para vivienda	123	2	125	-	4	4	121
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**41.941**	**3.713**	**45.654**	**-**	**488**	**488**	**45.166**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	158.841	13.654	172.495	-	14.097	14.097	158.398
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	381.838	48.025	429.863	-	48.340	48.340	381.523
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**540.678**	**61.679**	**602.358**	**-**	**62.437**	**62.437**	**539.921**
Total	**583.463**	**65.451**	**648.915**	**-**	**62.928**	**62.928**	**585.987**
		-	-				

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 Diciembre de 2013, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	30/09/2014			31/12/2013			01/01/2012		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	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	250	-	250	240	-	240	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	**250**	**-**	**250**	**240**	**-**	**240**	**1.588**	**-**	**1.588**

12. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 Diciembre de 2013, es la siguiente:

			30/09/2014			31/12/2013		
Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	29.506	(12.049)	17.457	31.400	(15.592)	15.808
Intangibles adquiridos en combinación de negocios			-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente			-	-	-	-	-	-
Totales			29.506	(12.049)	17.457	31.400	(15.592)	15.808

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 Diciembre del 2013 , 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 2014	15.808	-	-	15.808
Adquisiciones	2.551	-	-	2.551
Retiros	(917)	-	-	(917)
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	15	-	-	15
Saldos al 30 de Septiembre del 2014	**17.457**	**-**	**-**	**17.457**
Saldos al 1 de enero 2013	11.284	-	-	11.284
Adquisiciones	258	-	-	258
Retiros	-	-	-	
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	4.266	-	-	4.266
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	**15.808**	**-**	**-**	**15.808**
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de enero de 2014	15.592	-	-	15.592
Amortización del año	2.356	-	-	2.356
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integracion filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(5.899)	-	-	(5.899)
Saldos al 30 de Septiembre del 2014	**12.049**	-	-	**12.049**
Saldos al 1 de Enero de 2013	11.284	-	-	11.284
Amortización del año	258	-	-	258
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	4.050	-	-	4.050
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	**15.592**	**-**	**-**	**15.592**

c) Al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 Diciembre del 2013, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de activos intangibles.

13. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 Diciembre de 2013, es el siguiente:

30-09-2014

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
	MM$	MM$	MM$
Terrenos y construcciones	7.789	(5.796)	1.993
Equipos	8.142	(6.638)	1.504
Otros	4.824	(3.108)	1.716
Totales	20.755	(15.542)	5.213

31-12-2013

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
	MM$	MM$	MM$
Terrenos y construcciones	7.424	(5.326)	2.098
Equipos	7.436	(6.192)	1.244
Otros	4.642	(2.931)	1.711
Totales	19.502	(14.919)	5.053

b) El movimiento del rubro del activo fijo , en el ejercicio 2014 y 2013 , es el siguiente :

Costo	**Terrenos y construcciones** MM$	**Equipos** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de Enero de 2014	2.080	1.139	1.834	5.054
Adiciones	381	951	91	1.423
Retiros / Bajas	-	(1)	(150)	(151)
Traspasos	-		-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(468)	(585)	(59)	(1.112)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 30 de Septiembre de 2014	**1.993**	**1.504**	**1.716**	**5.213**

Costo	**Terrenos y construcciones** MM$	**Equipos** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de Enero de 2013	4.334	1.103	38	5.476
Adiciones	244	476	61	781
Retiros / Bajas	(1)	(136)	(189)	(326)
Traspasos	-	-	-	-
Incrementos y Disminuciones por fusión de empresas relacionadas	(1.870)	(184)	1.989	(65)
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(627)	(120)	(66)	(813)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	**2.080**	**1.139**	**1.833**	**5.053**

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 de Diciembre del 2013 es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2014			Al 31 de Diciembre de 2013		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	13.834	-	13.834	42.427	-	42.427
Provisión por vacaciones	479	-	479	132	-	132
Provisión asociadas al personal	109	-	109	223	-	223
Provisión de contingencias Credito libre disp neto de imp. Dif.	2.686	-	2.686	2.828	-	2.828
Intereses y Reajustes Suspendidos	43	-	43	-	-	-
Prov Contingentes - Cupos TC	3	-	3	-	-	-
Derechos de Llaves (Tributario)	38	-	38	-	-	-
Provisión de incobrables cuenta por cobrar comercios asociados	103	-	103	98	-	98
Bonificación por programa de Ripley Puntos	123	-	123	102	-	102
Bono término de negociacion colectiva	-	355	(355)	-	251	(251)
Activos fijos	-	2.862	(2.862)	-	2.945	(2.945)
Provision indemnizacion por años de Servicio	164	-	164	101	-	101
Provision por juicio	28	-	28	1	-	1
Menor Valor compra de activo fijo	-	-	-	-	98	(98)
Perdida tributaria de arrastre	20.249	-	20.249			
Otros	20	89	(69)	397	-	397
Total activo (pasivo) neto	37.879	3.306	34.573	46.309	3.294	43.015

15. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 Diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	642	490
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.410	892
Otras obligaciones a la vista	2.749	2.581
Totales	4.801	3.963
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	297.034	165.941
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	297.034	165.941

16. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 Diciembre de 2013, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 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 Chile	20.348	32.370
Banco Crédito e Inversiones	10.674	10.266
Banco Estado	23.650	26.077
Banco BBVA	20.481	20.235
Banco Santander	18.177	23.195
Banco Falabella	-	1.106
Subtotales	**93.330**	**113.249**
Totales	**93.330**	**113.249**

17. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Septiembre del 2014 y el 31 Diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2014	31-12-2013
Instrumentos de deuda emitidos:	**MM$**	**MM$**
Letras de crédito	39.965	41.044
Bonos	37.265	-
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	77.230	41.044

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	**MM$**
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	4.697	4.713
Otras obligaciones en el país	3.254	1.844
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	7.951	6.557

18. 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:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 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	-	208
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.207.007	1.305.464
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	823	864
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	**1.207.830**	**1.306.536**

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de Septiembre del 2014, El Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes Estados financieros.

Jurisdicción	Materia	Cuantía MM$	Provisión MM$
Administrativa	Infracción municipal	200	200
	Reconsideración administrativa	4.300	2.000
Total Administrativa		**4.500**	**2.200**
Juzgado de Policía Local	Ley de Protección al Consumidor	99.670	45.169
	Protección al Consumidor	1.000	418
Total Juzgado de Policía Local		**100.670**	**45.587**

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 01-45-069609 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N º 01-56-045121 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de Abril de 2014 y el día 14 de Abril de 2015.

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:

	30/09/2014 MM$	31/12/2013 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.207.007	1.305.464
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(10.758)	(14.172)
Totales	**1.196.249**	**1.291.292**

e) Otros compromisos y garantías

CAR S.A constituyó una Standby Letter Of Credit por USD 400.000 a favor a Mastercard International, con vencimiento el 16 de abril del 2015.

f) Garantías recibidas

Como parte del proyecto de integración y con motivo de la adquisición por parte del Banco de una participación mayoritaria en la propiedad de CAR S.A. y de CORREDORA DE SEGUROS RIPLEY LTDA, RIPLEY CORP S.A. se constituyó en garante de ambas sociedades a favor de BANCO RIPLEY, obligándose a indemnizarlo y mantenerlo indemne de cualquier perjuicio por eventuales pasivos o contingencias no reflejados en sus Estados Financieros, que tengan su origen en hechos o circunstancias anteriores a la fecha de la integración.

19. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los períodos terminados al 30 de Septiembre del 2014 y 2013 (Proforma), la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30/09/2014			30-09-2013 (PROFORMA)		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	33	31	64	55	11	67
Colocaciones para vivienda	2.057	1.574	3.631	2.179	514	2.693
Colocaciones de consumo	138.230	117	138.347	119.910	25	119.935
Instrumentos de Inversión	-	-	-	62	-	62
Otros ingresos por intereses o reajustes	85	230	315	43	90	133
Resultado coberturas contables	(411)	-	(411)			
Subtotales	**139.994**	**1.952**	**141.946**	**122.249**	**641**	**122.890**

b) Al cierre de los periodos terminados al 30 de Septiembre 2014 y 2013 (Proforma) los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	30/09/2014			30-09-2013 (PROFORMA)		
	Gastos por intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Gastos por intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	16	-	16
Depósitos y captaciones a plazo	8.894	233	9.127	6.608	87	6.695
Obligaciones con bancos	4.132	-	4.132	305	-	305
Instrumentos de deuda emitidos	1.881	1.921	3.802	1.610	376	1.987
Otras obligaciones financieras	123	172	295	126	53	179
Otros gastos por intereses o reajustes	4.718	10	4.728	8.357	-	8.357
Resultado coberturas contables	(262)	-	(262)	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**19.486**	**2.336**	**21.822**	**17.023**	**516**	**17.539**

20. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre 2014 y 2013 (Proforma), el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 PROFORMA MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	21.233	12.728
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	11.993	12.276
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por inversion en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	6.204	5.395
Otras comisiones ganadas	6.475	10.282
Total ingresos por comisiones y servicios	45.905	40.680
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(2.996)	(1.840)
Comisiones por operación de valores	-	-
Otras comisiones pagadas	(1.588)	(201)
Total gastos por comisiones y servicios	(4.584)	(2.042)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**41.321**	**38.638**

21. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de Septiembre del 2014 y 2013 (proforma) en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30/09/2014	**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	-	4	269	52.523	-	52.791
Resultado por constitución de provisiones	-	4	269	52.523	-	52.791
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	(44)	(280)	(3.436)	(3.760)
Resultado por liberación de provisiones	-	-	(44)	(280)	(3.436)	(3.760)
Recuperación de activos castigados	-	(19)	(293)	(18.289)	-	(18.601)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(15)	(68)	33.955	(3.436)	30.430

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2013 (PROFORMA)	**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	-	14	-	-	-	14
- Provisiones grupales	-	-	219	46.924	-	47.143
Resultado por constitución de provisiones	-	14	219	46.924	-	47.157
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(8)	-	-	-	(8)
- Provisiones grupales	-	-	(27)	(474)	(1.120)	(1.621)
Resultado por liberación de provisiones	-	(8)	(27)	(474)	(1.120)	(1.629)
Recuperación de activos castigados	-	(48)	(89)	(17.371)	-	(17.508)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(42)	103	29.079	(1.120)	28.020

22. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 30 de Septiembre del 2014 y 2013 (proforma), es la siguiente:

	30/09/2014	30/09/2013 PROFORMA
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	25.391	22.423
Bonos o gratificaciones	9.624	8.205
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	437	249
Gastos de capacitación	117	126
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	1.461	1.253
Totales	37.030	32.257

23. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de Septiembre del 2014 y 2013 Proforma, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2014 MM$	30/09/2013 PROFORMA MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	930	480
Arriendos de oficina	2.770	2.749
Arriendo de equipos	116	113
Primas de seguros	169	63
Materiales de oficina	1.223	821
Gastos de informática y comunicaciones	3.519	3.189
Alumbrado, calefacción y otros servicios	651	665
Servicios de vigilancia y transporte de valores	253	107
Gastos de representación y desplazamiento del personal	462	344
Gastos judiciales y notariales	261	292
Honorarios por informes técnicos	213	-
Honorarios por auditoría de los estados financieros	128	219
Honorarios por clasificación de títulos	11	11
Multas aplicadas por la SBIF	5	-
Multas aplicadas por otros organismos	8	14
Otros gastos generales de administración	38.089	33.638
Total Gastos Generales de Administracion	**48.808**	**42.705**
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	850	1.304
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	13	29
Otros	1.276	2.186
Total Servicios Contratados	**2.139**	**3.519**
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	22	22
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	**22**	**22**
Publicidad y propaganda	1.014	3.728
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	545	235
Otros impuestos	82	-
Aportes a la SBIF	111	58
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	**1.752**	**4.020**
Totales	**52.721**	**50.266**

24. 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 del 2014 y proforma 2013, se detallan a continuación:

	30/09/2014	30/09/2013 PROFORMA
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	1.112	1.224
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	2.356	1.882
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 30 de Septiembre	3.468	3.106

b) Al 30 de Septiembre del 2014 y 2013 (proforma), el banco no presenta saldos correspondientes a deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2014 y 2013 (Proforma) y los saldos al 30 de Septiembre del 2014 y 2013 (Proforma), es el siguiente:

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2014	14.216	15.592	-	29.808
Cargos por depreciación, amortización y deterioro	1.112	2.357	-	3.469
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	214	(5.900)	-	(5.686)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2014	15.542	12.049	-	27.591

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2013	11.315	13.050	-	24.365
Cargos por depreciación, amortización y deterioro	1.224	1.882	-	3.106
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre del 2013	12.539	14.932	-	27.471

25. 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 del 2014 y 2013, el Banco y Filiales 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

30-09-2014 Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM$	MM$	MM$	MM$
Adm. Tarjeta Credito Ltda. (Comercial Inter Store Limitada)	Abonos Promocionales	464	-	464	-
	Rebates Reales	(464)	-	-	(464)
	Pago EERR	19.591	19.591	-	-
Austral Store Limitada	Contrato Participación	(4.465.918)	(4.465.918)	-	-
	No Considerar	418.362	418.362	-	-
	Pago contrato de participacion	2.623.467	2.623.467	-	-
	Financiamiento	1.140.843	1.140.843	-	-
	Prestamos al Personal	(1.067)	(1.067)	-	-
	Anticipo Bono Especial	237	237	-	-
	Intereses	(16.599)	-	-	(16.599)
	Prestamos Obtenidos	10.561	10.561	-	-
AUSTRAL STORE LIMITADA	Financiamiento	7.061	7.061	-	-
	Prestamos obtenidos	(177)	(177)	-	-
COMERCIAL ECCSA S.A.	Pago de Deudas Relacionadas	6.526.254	6.526.254	-	-
	Facturacion Servicio de Arriendo espacios	(11.885)	-	-	(11.885)
	Facturación servicio de telefonía	(135.359)	-	-	(135.359)
	Facturacion servicios informáticos	(264.302)	-	-	(264.302)
	Facturación servicios seguro extragarantía	148.750	-	148.750	-
	Financiamiento clientes seguros OMP	23.785	-	23.785	-
	Neteo	110.633	110.633	-	-
	Prestamos Obtenidos	(222.841)	(222.841)	-	-
	Intereses	(51.965)	-	-	(51.965)
	Gastos de administración	(362.447)	-	-	(362.447)
	Intereses EERR	(35.583)	-	-	(35.583)
	Pago EERR	1.708.867	1.708.867	-	-
	Prestamos obtenidos	(801.746)	(801.746)	-	-
	Servicio Cobranza Cheques protestados	40.965	40.965	-	-
	Servicio Pronto Pago	153	-	153	-
	Arriendo	135	-	-	- 135
	Recursos humanos	31	-	-	- 31
	Telefonía	88	-	-	- 88
	Servicios Promocionales	222	-	-	- 222
COMERCIAL INTER STORE LIMITADA	Pago de servicios de administración	4.944		4.944	-
	Pago EERR	4.760	4.760	-	-
	Servicios de administración	(8.330)	-	-	(8.330)
Distrib.,Logística,Serv. Ltda.	Intereses	2.700	-	2.700	-
	Prestamos	(67.232)	(67.232)	-	-
DISTRIBUCION, LOGISTICA Y SERVICIOS	Prestamos otorgados	(36)	(36)	-	-
Evaluadora de Creditos	Campaña de Cobranza	26.611	26.611	-	-
	Condonaciones	(26.611)	(26.611)	-	-
	Prestamo	(166)	(166)	-	-
Inmobiliaria R	Pago EERR	163.566	163.566	-	-
INMOBILIARIA ECCSA S.A.	Arriendos	(23.629)	-	-	(23.629)
	Facturacion servicios de arriendo	(107.307)	-	-	(107.307)
	Pago EERR	23.853	23.853	-	-
	Neteo	81.688	81.688	-	-
RIPLEY CORP S.A.	Prestamo	(588)	(588)	-	-
	Pago Deuda	626	626	-	-
Ripley Retail II Ltda.	Pago EERR	11.987.489	11.987.489	-	-
Ripley Retail Ltda.	Financiamiento	138.757	138.757	-	-
	Recaudacion de pagos clientes extra	11.675	-	11.675	-
RIPLEY STORE	Factura por Arriendos	(91.941)	-	-	(91.941)
	Pago Facturacion de Espacios	49.977	-	49.977	-
	Pago de saldos relacionados	61.313	61.313	-	-
	Prestamo obtenido	(92)	(92)	-	-
	Arriendo	61	-	-	(61)
Tiendas por depar. Ripley	Transferencia Monedero	5.015	5.015	-	-
	T/C	(117)	(117)	-	-

30-09-2013

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
Adm. Tarjeta Credito Ltda. (Comercial Inter Store Limitada)	Bonificación Promociones Comercios	206.317	-	206.317	-
	Bono Vestuario	4.227	-	4.227	-
	Comisiones Comercios y Avances	(226.494)	-	-	(226.494)
	Contrato Participación	(1.114.221)	(1.114.221)	-	-
	no considerar	395.824	395.824	-	-
	Recuperación de Gastos RRHH	9.584	-	9.584	-
	Servicio de Administración	(675.000)	-	-	(675.000)
	Prestamos Obtenidos	2.294.530	2.294.530	-	-
	Reclasificacion	31.328	31.328	-	-
Austral Store Limitada	Contrato Participación	(2.787.379)	(2.787.379)	-	-
	Reajuste	(21.815)	-	-	(21.815)
	Reclas. De proyectos	1.796	1.796	-	-
	Recuperación de Gastos RRHH	2.436	-	2.436	-
	Intereses	(43.378)	-	-	(43.378)
	Prestamos Obtenidos	2.500.565	2.500.565	-	-
	Prestamos obtenidos	(486)	(486)	-	-
	Vale vista Devuelto	573	573	-	-
COMERCIAL ECCSA S.A.	Gastos de Administración	(392.995)	-	-	(392.995)
	Pago de Deudas Relacionadas	19.760.605	19.760.605	-	-
	Prestamos Obtenidos	(22.544.504)	(22.544.504)	-	-
	Reajustes	(163.205)	-	-	(163.205)
	Intereses	(368.683)	-	-	(368.683)
	Gastos de administración	(441.868)	-	-	(441.868)
	Intereses EERR	(203.313)	-	-	(203.313)
	Neteo	(45.000)	(45.000)	-	-
	Bono Metas	10.336	-	10.336	-
	Tarjeta de Regalo	(4.500)	(4.500)	-	(4.500)
	Bono termino Conflicto	28	-	28	-
	Gastos Financieros	7.910	-	7.910	-
	Pago EERR	(15.728.057)	(15.728.057)	-	-
	Prestamos obtenidos	18.635.726	18.635.726	-	-
	Servicio Cobranza Cheques protestados	62.004	62.004	-	-
	Servicio Pronto Pago	491	-	491	-
	Sub Arriendo	73	73	73	-
	Arriendo	334	-	-	(334)
	Gastos Generales	33	-	-	(33)
	Recursos humanos	81	-	-	(81)
	Telefonía	186	-	-	(186)
	Servicios Promocionales	427	-	-	(427)
	Pago de sueldo y/o finiquitos	961	-	-	(961)
COMERCIAL INTER STORE LIMITADA	Traspaso por traslado RRHH	(9.515)	(9.515)	-	-
	Pago de servicios de administración	30.507	-	30.507	-
	Servicios de administración	(19.040)	-	-	(19.040)
Distrib.,Logística,Serv. Ltda.	Bono Vestuario	32.883	-	32.883	-
	Intereses	713	-	713	-
	Neteo	(33.723)	(33.723)	-	-
	Reajuste EERR	346	-	346	-
DISTRIBUCION, LOGISTICA Y SERVICIOS	Prestamos otorgados	36	36	-	-
Evaluadora de Creditos	Campaña de Cobranza	4.460	4.460	-	-
	Condonaciones	(4.460)	(4.460)	-	-
	Indemnizacion	(3.002.707)	(3.002.707)	-	-
Fondo inversión Priv. Atlantis	Intereses	(5.298.413)	-	-	(5.298.413)
	Prestamo EERR	(5.258.783)	(5.258.783)	-	-
	Reajustes	(1.888.627)	-	-	(1.888.627)
	Correccion monetaria cuentas por pagar	(186.328)	(186.328)	-	-
Inmobiliaria R	Prestamo	50.000	50.000	-	-
INMOBILIARIA ECCSA S.A.	Arriendos	(22.711)	-	-	(22.711)
	Prestamo	22.683	22.683	-	-
	Facturacion servicios de arriendo	(103.137)	-	-	(103.137)
	Pago EERR	103.012	103.012	-	-
Mall del centro de Concepcion S.A.	Arriendo	54	-	-	(54)
Mall del centro de Talca S.A.	Arriendo	53	-	-	(53)
Ripley Corp S.A.	Prestamo	8.291	8.291	-	-
	Remuneraciones	(8.291)	(8.291)	-	-
Ripley Retail Ltda.	No Considerar	1.286	1.286	-	-
	Recaudacion de pagos clientes extra	17.955	-	17.955	-
	Prestamos Relacionados	4.932.366	4.932.366	-	-
RIPLEY STORE	Factura por Arriendos	(88.368)	-	-	(88.368)
	Pago de saldos relacionados	88.624	88.624	-	-
	Traspaso por traslado RRHH	(364)	(364)	-	-
	Gastos Generales	45	-	-	(45)
	Arriendo	141	-	-	(141)
Tiendas por depar. Ripley	Prestamos Otorgados	2.017	2.017	-	-
	T/C	(138)	(138)	-	-
	Prestamos obtenidos	(736)	(736)	-	-
VALDIVIA STORES CO. S.A.	Servicio de sitio internet	(8.330)	-	-	(8.330)
	Pago de servicion intertet	9.520	-	9.520	-

26. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de Octubre de 2014 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Luis Gatica López

Gerente de Gestión y Medios

Osvaldo Barrientos Valenzuela

Gerente General

Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

Por los periodos terminados al 30 de Septiembre 2014 y 2013 y al 31 de Diciembre de 2013

Santiago, Chile

Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

30 de Septiembre de 2014 y 2013

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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	94.142	125.212
Operaciones con liquidación en curso	(5)	11.432	37.614
Instrumentos para negociación		2.996	21.214
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		18.882	8.912
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		884.045	795.796
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		118.638	8.929
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		16	16
Intangibles		378	400
Activo fijo		5.886	6.541
Impuestos corrientes		73	39
Impuestos diferidos		21.195	20.069
Otros activos		9.949	3.811
Total Activos		1.167.632	1.028.553

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 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		32.057	54.290
Operaciones con liquidación en curso	(5)	11.147	18.942
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		273.006	215.127
Contratos de derivados financieros		19.065	10.417
Obligaciones con bancos		610.362	543.842
Instrumentos de deuda emitidos	(7)	92.467	85.141
Otras obligaciones financieras	(7)	4.546	5.634
Impuestos corrientes		9	8
Impuestos diferidos		11.195	11.588
Provisiones		2.972	5.065
Otros pasivos		21.861	3.089
Total pasivos		1.078.687	953.143
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(10)	87.941	77.037
Reservas	(10)	98	98
Cuentas de valoración	(10)	23	37
Utilidades retenidas:	(10)		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(10)	-	1.047
Utilidad del ejercicio	(10)	883	(2.809)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(10)	-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		88.945	75.410
Total Pasivos y Patrimonio		1.167.632	1.028.553

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)

		2014 MM$	2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		37.822	31.458
Gastos por intereses y reajustes		(15.360)	(13.821)
Ingresos netos por intereses y reajustes		22.462	17.637
Ingresos por comisiones		1.720	1.923
Gastos por comisiones		(5)	(28)
Ingresos netos por comisiones y servicios		1.715	1.895
(Pérdida) neta de operaciones financieras		(27.617)	1.989
Utilidad (Pérdida) de cambio, neta		25.335	(484)
Otros ingresos operacionales		854	147
Total ingresos operacionales		22.749	21.184
Provisiones por riesgo de crédito		(6.503)	(4.235)
INGRESO OPERACIONAL NETO		16.246	16.949
Remuneraciones y gastos del personal		(10.494)	(10.192)
Gastos de administración		(4.782)	(4.585)
Depreciaciones y amortizaciones		(861)	(696)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(737)	(2.004)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(16.874)	(17.477)
RESULTADO OPERACIONAL		(628)	(528)
Resultado por inversiones en sociedades		2	2
Resultado antes de impuesto a la renta		(626)	(526)
Impuestos a la renta		1.509	664
Resultado de operaciones continuas		883	138
UTILIDAD DEL EJERCICIO		883	138
Cobertura Contable		(84)	717
Inversiones Disponibles para la Venta		67	38
Otros Resultados integrales antes de impuesto a la renta		866	893
Impuesto a la renta		3	(151)
Total otros resultados integrales		869	742
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		-	-
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		**MS$**	**MS$**
Utilidad básica	(10)	92	16
Utilidad diluida	(10)	92	16

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 PERIODO	Nota	2014 MMS$	2013 MMS$
Flujo Originado por Actividades de la Operación			
Utilidad del período		883	138
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		861	696
Provisiones por activos riesgosos		6.503	6.699
Valor razonable operaciones derivados		(2.282)	(10.582)
Utilidad en ventas de activo fijo		-	-
Otros (abonos) cargos que no representan flujos de efectivo		911	1.212
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos.		22.462	(2.629)
(Aumento) neto en colocaciones		(95.721)	(80.961)
(Aumento) neto de inversiones		(27.073)	10.696
(Aumento) Disminución neto de otros activos y pasivos		(2.805)	2.739
(Disminución) Aumento neto de acreedores en cuentas corrientes		(29.649)	8.609
Aumento neto de depósitos y captaciones		57.879	86.006
(Disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		6.328	(7.820)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(61.703)	14.803
Flujo Originado por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo		478	(756)
Ventas de activo fijo		9	-
Compras de bienes recibidos en pago		(597)	(1.032)
Venta de bienes recibidos en pago		(50)	-
Compras de activo intangibles		-	17
Venta de activos intangibles		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		(160)	(1.771)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento			
Aumento (Disminución) préstamos del exterior largo plazo		66.520	2.928
Disminución Obligaciones por emisión de Bonos		7.325	344
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		73.845	3.272
Flujo Neto Total del Período		11.982	16.304
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el período		11.982	16.304
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		165.318	163.842
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	177.300	180.146

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 2014 y 2013

(en millones de pesos)

	Capital MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Resultado del ejercicio MM$	Intereses minoritarios MM$	Utilidad Retenida Ejercicios Anteriores MM$	Patrimonio neto MM$
Saldos al 1 de enero de 2013	77.037	98	(570)	-	-	1.043	77.608
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	4	4
Total ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	604	-	-	-	604
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	-	-	-	138	-	-	138
Saldos al 30 de Septiembre de 2013	77.037	98	34	138	-	1.047	78.354
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	77.037	98	37	(2.809)	-	1.047	75.410
Ajuste utilidad retenida ejercicios anteriores	(1.762)	-	-	2.809	-	(1.047)	-
Saldos al 1 de enero de 2014	75.275	98	37	-	-	-	75.410
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	(14)	-	-	-	(14)
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital	12.666	-	-	-	-	-	12.666
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para Dividendos Mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	883	-	-	883
Saldos al 30 de Septiembre de 2014	87.941	98	23	883	-	-	88.945

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de Septiembre de 2014 y 2013

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, 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 es Avenida del Valle 714, Ciudad Empresarial, Huechuraba, Santiago.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados

a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), 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).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado de Flujos de Efectivo. En las notas se suministran descripciones narrativas o desagregaciones de estos 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 de representación contable al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, los cuales se detallan:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

Monedas extranjeras	2014 $	2013 $
Dólar americano	598.31	504.81
Euro	755.61	683.01
Libra esterlina	970.34	817.29
Yen	5.46	5.14

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 Integrales. 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 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 a 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presentan en los estados financieros a su monto neto, solo 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 solo cuando lo permitan 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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

- 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").

Los instrumentos financieros registrados a valor justo en el Estado de Situación Financiera, basado en la forma de obtención de su valor justo, se clasifican de la siguiente manera:

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 solo aquellos instrumentos en instrumentos de deuda que el Banco

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Integrales.

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 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, 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.
(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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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 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 SBIF (Ver Nota 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.
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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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

Todas las 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 solo 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.

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 2014 y 2013 el Banco no presenta este tipo de inversiones.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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 solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en 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.

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 ítemes 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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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:

	2014	2013
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.

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 Flujos de Efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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.

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".

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

Provisiones por evaluación individual

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 seguirá siendo beneficiosa 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:

$$Provisión_{Deudor} = (EAP-EA)x(PI_{Deudor}/100)x(PDI_{Deudor}/100) + EAx(PI_{Aval}/100)x(PDI_{Aval}/100)$$

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:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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:

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:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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:

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. Se utilizan 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. Para estos efectos el Banco no realiza provisiones por evaluación grupal.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

(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

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 Resultados Integrales, bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

v) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

b) A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada solo 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 la renta e impuestos diferidos

El Banco no ha reconocido gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del ejercicio, dado que, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes se ha determinado pérdida tributaria.

El Banco reconoce, cuando corresponde activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de dichos impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 30 de Septiembre de 2014, 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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado de Situación Financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

   a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

   b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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 solo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

z) Operaciones con pactos

El Banco no ha efectuado operaciones de pacto de retrocompra y retroventa como una forma de financiamiento o inversión, para los ejercicios terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros son descritos en las siguientes notas:

- Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras
- Contingencias y compromisos

Nota 3 - Cambios Contables

Al cierre del 30 de Septiembre de 2014 no ha habido cambios contables aplicados.

Nota 4 - Hechos Relevantes

Durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, los hechos relevantes fueron los siguientes:

Año 2014

1.- En Septiembre 2014, se publicó la ley 20.544, la cual establece la modificación de la tasa de impuesto de primera categoría y por ende, conlleva un efecto en la determinación de los impuestos diferidos, de acuerdo a la NIC 12. El efecto por este concepto al 30 de Septiembre de 2014, para Rabobank Chile, fue de MM$500 correspondientes a utilidad, el cual fue reconocido en los presentes Estados Financieros.

2.- Con fecha 29 de Julio de 2014, mediante resolución N° 201, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó aumento de Capital por MM$12.666

3.- Con fecha 10 de Junio 2014, se rectifican los Estados Financieros de la entidad a Diciembre 2013.

Nota 4 - Hechos Relevantes (continuación)

4.- Con fecha 23 de abril de 2014, en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó un aumento de Capital por MM$12.666, que corresponde a la emisión de 1.388 acciones.

5.- Con fecha 20 de Diciembre de 2013 Rabobank Chile colocó USD 30.000.000 correspondiente a Bono Subordinado URAB-F1113 a una tasa Libor 3 Meses + 2,25%, a un plazo de 480 meses.

6.- Con fecha 20 de Diciembre de 2013 el Directorio en sesión N°138 aprobó la constitución de Provisiones Adicionales por un total de MM$1.457 con el objeto de resguardar un eventual deterioro en la calidad del portfolio a raíz del proceso de heladas ocurridas en septiembre de 2013 y que afecto a un número relevante de productores agrícolas en la zona centro – sur del país

7.- Con fecha 11 de Diciembre de 2013 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Rabobank Chile para integrar el proceso de negocios de la División de Mercados Financieros a la plataforma global corporativa denominada "GFM Front to Back", la cual es administrada en la casa matriz en Utrecht.

8.- Con fecha 2 de Diciembre de 2013 Rabobank Chile obtuvo la autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para transferir créditos a Rabofinance Chile S.A.

9.- Con fecha 27 de Noviembre de 2013 presento su renuncia al Directorio de Rabobank Chile el Director titular Ralf Dekker y el Director Suplente Jorge Correa, por otra parte, se designo como Director Suplente a Rafael Bonasso.

10.- Con fecha 9 de Octubre de 2013 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aplicó una multa a Rabobank Chile por el no cumplimiento de las regulaciones referidas al porcentaje máximo de cheques protestados por un monto de MM$5.

Año 2013

1.- Durante el año 2012 se materializó la adquisición de cartera de colocaciones a la empresa relacionada Raboinvestments S.A. por un monto de USD284.271.404.

2.- Con fecha 20 de diciembre de 2012, Rabobank Chile colocó USD 30.000.000 correspondiente a Bono Subordinado URAB-E1112 a una tasa Libor 3 Meses + 2,25%, a un plazo de 480 meses.

Nota 4 - Hechos Relevantes (continuación)

3.- Con fecha 26 de Octubre de 2012 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.

4.- Con fecha 23 de Octubre de 2012 Rabobank Chile procedió a efectuar apertura de Oficina de Apoyo en la Ciudad de Curicó.

5.- Con fecha 17 de Octubre de 2012 Rabobank Chile procedió a efectuar apertura de Oficina de Apoyo en la Ciudad de Los Ángeles y Osorno.

6.- Con fecha 05 de Octubre de 2012 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.

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 2014 y 2013, es el siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	332	330
Depósitos en el Banco Central de Chile	45.455	25.759
Depósitos en bancos nacionales	1.380	2.803
Depósitos en el exterior	46.975	19.945
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	94.142	48.837
Operaciones con liquidación en curso netas	285	543
Instrumentos financieros de alta liquidez	82.873	130.766
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	177.300	180.146

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 2014 y 2013, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2014 MM$	2013 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	273	1.033
Fondos por recibir	11.159	3.264
Subtotal activos	11.432	4.297
Pasivos		
Fondos por entregar	11.147	3.754
Subtotal pasivos	11.147	3.754
Operaciones con liquidación en curso neta	285	543

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados Financieros

30 de Septiembre de 2014 y 2013

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

	2014						2013					
	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	992	8.494	955	(5.805)	-	16.246	2.158	7.512	14.630	(7.354)	-	16.946
Total gastos operacionales más gastos por riesgo	(449)	(3.834)	(848)	(11.741)	-	(16.872)	(1.706)	(3.883)	(956)	(10.929)	-	(17.474)
Resultado operacional	543	4.660	107	(5.936)	-	(626)	452	3.629	13.674	(18.283)	-	(528)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2
Impuesto a la renta	(109)	(932)	(21)	2.571	-	1.509	(91)	(726)	(2.735)	4.216	-	664
Resultado de operaciones continuas	434	3.728	86	(3.365)	-	883	361	2.903	10.941	(14.067)	-	138
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del periodo	434	3.728	86	(3.365)	-	883	361	2.903	10.941	(14.067)	-	138

c) Activos

	2014						2013					
	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	80.501	803.544	140.516	-	-	1.024.561	62.998	675.564	140.729	-	-	879.291
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	143.071	-	143.071	-	-	-	83.009	-	83.009
Total activos	80.501	803.544	140.516	143.071		1.167.632	62.998	675.564	140.729	83.009	-	962.300

Nota 7 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	2.304	3.564
Otras obligaciones en el país	2.242	2.305
Obligaciones con el exterior	-	-
Sub total	4.546	5.869
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos (*)	56.495	51.938
Bonos subordinados (**)	35.972	15.176
Sub total	92.467	67.114
Total	97.013	72.983

Nota 7 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras (continuación)

(*) Durante el año 2011, Rabobank Chile colocó un Bono Bullet de capital a una tasa efectiva semestral de 1,789%. 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**					

La colocación ascendente a UF 2.000.000, se presenta valorizado a su valor justo y cubierto con instrumento SWAP.

(**) Durante el año 2012 y 2013, Rabobank Chile colocó Bonos Subordinados, por un monto de USD MM 60 Las características del Bono se presentan a continuación:

Serie	Monto USD	Plazo	Tasa de Emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento
URAB-E1112	30.000.000	240 meses	Libor 3M + 2,25%	USD	30/11/2012	30/11/2032
URAB-F1113	30.000.000	240 meses	Libor 3M + 1,90%	USD	30/11/2013	30/11/2033
Total	**60.000.000**					

Nota 8 - 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 Estado de Situación Financiera, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

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

	2014 MM$	2013 MM$
Créditos contingentes		
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.021	481
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	155	55
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.568	3.669
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	9.884	18.760
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	568	2.078
Cobranzas del país	-	-
Total	**15.196**	**25.043**

Nota 8 - Contingencias y Compromisos (continuación)

b) Provisiones por créditos contingentes

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

	2014 MM$	2013 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	481
Boletas de garantía	-	55
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	3.669
Otros	(119)	18.760
Provisiones constituidas	-	(355)
Total	(119)	22.610

c) Juicios y procedimientos legales

c.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 2014 y 2013, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 40 y a MM$ 48, respectivamente, las cuales se encuentran formando parte del rubro otros pasivos.

c.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.

d) 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 Aig Compañía de Seguros Generales S.A., la póliza N° 20067791 por un valor asegurado de US$ 6.850.000, cuya vigencia para el año 2014, cubre el período transcurrido entre el día 01 de enero de 2014 y el día 31 de diciembre de 2014.

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas

Al 30 de Septiembre de 2014 las acciones del Banco son de propiedad de Rabobank International Holding B.V. y Green I.B.V. correspondientes a 9.637 acciones (ver Nota 10).

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

	2014 MM$	2013 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	-	2.550
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Otros activos	407	32
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(5.755)	(2.685)
Depósitos a plazo	(95.806)	(212.642)
Préstamos y otras obligaciones	(610.362)	(430.918)
Otros pasivos	-	(235)

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 son los siguientes:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2014		2013	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	(11.269)	-	(3.423)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.147	-	1.146	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	972	(9.664)	3.668	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	(87)	-	(87)
Total	2.119	(21.020)	4.814	(3.510)

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene contratos con las siguientes relacionadas:

Empresa	2014	2013
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
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	Custodia Externa	Custodia Externa
Raboinvestments Chile S.A.	Custodia Externa	Custodia Externa
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	Asesorías Financieras	Asesorías Financieras
Raboinvestments Chile S.A.	Asesorias Financieras	Asesorias Financieras

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:

	2014 MM$	2013 MM$
Remuneraciones	914	1.013
Prestaciones post-empleo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	39
Pagos basados en acciones	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	914	1.052

f) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
Cargo	**2014**	**2013**
Alta administración y Directorio	1	8
Gerentes divisionales	6	5
Gerentes de áreas	22	24

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 2014 y 2013, 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 2014 el Banco presenta 9.637 acciones pagadas y al 30 de Septiembre de 2013 el Banco presenta 8.249 acciones pagadas.

El movimiento de las acciones durante los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	Número acciones ordinarias		Número acciones preferentes no rescatables		Número acciones preferentes rescatables	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Emitidas al 1 de enero	8.249	6.008	-	-	-	-
Emisión de acciones pagadas	1.388	2.241	-	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 30 de Septiembre	9.637	8.249	-	-	-	-

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 la distribución accionaria es la siguiente

	Acciones			
	N° de acciones		% de participación	
	2014	2013	2014	2013
Rabobank International Holding B.V	9.636	8.248	99,99%	99,99%
Green IB.V.	1	1	0,01%	0,01%
Total	9.637	8.249	100,00%	100,00%

b) Dividendos

Durante el periodo terminado al 30 de Septiembre de 2014 el Banco no ha distribuido dividendos dado que las utilidades del periodo 2014 y 2013 no se han provisionado como dividendos mínimos ya que, el Banco presenta pérdidas acumuladas incluidas en el capital de acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo B4 del Compendio de Normas Contables.

Nota 10 – Patrimonio (continuación)

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 30 de Septiembre de 2014, Banco no presenta utilidad diluida como tampoco utilidad básica.

Nota 11 – Declaración de cumplimiento

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34)

Nota 12 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración del Banco, entre el 30 de Septiembre de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en ellos, ni en la situación económica y financiera del Banco.

JOSÉ SANTIS
Gerente de Contabilidad

LEONARDO LENDEKAMP
Chief Financial Officer

ERIK HEYL
Gerente General

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de septiembre de 2014 y 2013

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

CONTENIDO

Estados Consolidados de Situación Financiera

Estados Consolidados de Resultados

Estados Consolidados de Resultados Integrales

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

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

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Índice

Página

Estados Consolidados de Situación Financiera ... 3
Estados Consolidados de Resultados del Período ... 5
Estados Consolidados de otros Resultados Integrales del Período ... 6
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio ... 7
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo ... 8

Notas a los estados financieros consolidados:

Nota 1	Información general	10
Nota 2	Principales criterios contables	11
Nota 3	Cambios contables	45
Nota 4	Hechos relevantes	45
Nota 5	Segmentos de operación	49
Nota 6	Efectivo y equivalente de efectivo	52
Nota 7	Instrumentos para negociación	53
Nota 8	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	54
Nota 9	Adeudado por bancos	55
Nota 10	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	56
Nota 11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	58
Nota 12	Instrumentos de inversión	61
Nota 13	Inversiones en sociedades	62
Nota 14	Activos intangibles	63
Nota 15	Activo fijo	64
Nota 16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	65
Nota 17	Otros activos	68
Nota 18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	68
Nota 19	Obligaciones con bancos	69
Nota 20	Otras obligaciones financieras	70
Nota 21	Instrumentos de deuda emitidos	71
Nota 22	Provisiones	72
Nota 23	Otros pasivos	72
Nota 24	Contingencias y compromisos	73
Nota 25	Patrimonio	74
Nota 26	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	78
Nota 27	Ingresos y gastos por comisiones	80
Nota 28	Resultados de operaciones financieras	81

Índice, Continuación

Página

Nota 29	Resultados de cambio neto	81
Nota 30	Provisiones por riesgo de crédito	82
Nota 31	Remuneraciones y gastos del personal	83
Nota 32	Gastos de administración	84
Nota 33	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	85
Nota 34	Otros ingresos y gastos operacionales	86
Nota 35	Operaciones con partes relacionadas	88
Nota 36	Activos y pasivos a valor razonable	99
Nota 37	Administración de riesgos	101
Nota 38	Hechos posteriores	124

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2014 y 2013

ACTIVOS	**Notas**	**2014 MM$**	**2013 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6	42.370	31.753
Operaciones con liquidación en curso	6	79.700	39.384
Instrumentos para negociación	7	209.601	136.367
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	3.895	8.500
Contratos de derivados financieros	10	7.692	4.861
Adeudados por bancos	9	-	39.947
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	11	1.015.160	677.197
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	663.435	426.597
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	13	2.863	18
Intangibles	14	1.163	636
Activo fijo	15	6.084	6.019
Impuestos corrientes	16	5.474	1.592
Impuestos diferidos	16	4.789	5.306
Otros activos	17	44.064	18.815
TOTAL ACTIVOS		**2.086.290**	**1.396.992**

Las notas adjuntas N°1 a la 38 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera, continuación
al 30 de septiembre de 2014 y 2013

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Notas**	**2014 MM$**	**2013 MM$**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	26.312	34.295
Operaciones con liquidación en curso	6	81.101	27.109
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	202.370	16.876
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.237.709	1.013.351
Contratos de derivados financieros	10	14.248	2.816
Obligaciones con bancos	19	35.419	14.651
Instrumentos de deuda emitidos	21	193.678	92.037
Otras obligaciones financieras	20	30	68
Impuestos corrientes	16	6.500	3.556
Impuestos diferidos	16	1.457	549
Provisiones	22	11.109	6.582
Otros pasivos	23	17.764	8.209
TOTAL PASIVOS		**1.827.697**	**1.220.099**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	25	236.685	175.003
Reservas		256	-
Cuentas de valoración	12 y 25	(719)	(8.279)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	25	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	25	31.931	14.501
Menos: Provisión para dividendos mínimos	25	(9.579)	(4.350)
Interés no controlador		19	18
TOTAL PATRIMONIO		258.593	176.893
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**2.086.290**	**1.396.992**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados
por los años terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Nota	2014 MM$	2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	26	82.177	48.457
Gastos por intereses y reajustes	26	(49.492)	(38.672)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**32.685**	**9.785**
Ingresos por comisiones	27	4.499	2.243
Gastos por comisiones	27	(1.237)	(721)
Ingreso neto por comisiones		**3.262**	**1.522**
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	28	2.663	20.179
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	29	24.316	7.294
Otros ingresos operacionales	33	276	218
Total ingresos operacionales		**63.202**	**38.998**
Provisiones por riesgo de crédito	30	(5.083)	(7.234)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**58.119**	**31.764**
Remuneraciones y gastos del personal	31	(9.592)	(8.006)
Gastos de administración	32	(9.430)	(5.221)
Depreciación y amortizaciones	33	(539)	(483)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	34	(750)	(579)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(20.311)**	**(14.289)**
RESULTADO OPERACIONAL		**37.808**	**17.475**
Resultado por inversión en sociedades	13	1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		37.809	17.475
Impuesto a la renta	16	(5.878)	(2.974)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**31.931**	**14.501**
Atribuible a:			
Propietarios del banco	25	31.932	14.501
Interés no controlador	25	(1)	-

Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:	2014	2013
(expresada en pesos)	$	$
Utilidad básica	241.678	145.611
Utilidad diluida	241.678	145.611

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados Integrales
por los años terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Notas	2014 MM$	2013 MM$
Resultados operacionales			
Ingreso operacional neto		58.119	31.764
Total gastos operacionales		(20.311)	(14.289)
Resultado operacional		**37.808**	**17.475**
Resultado por inversiones en sociedades	13	1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**37.809**	**17.475**
Impuesto a la renta	16	(5.878)	(2.974)
Resultado de operaciones continuas		**31.931**	**14.501**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio		31.931	14.501
Otros resultados integrales			
Variación neta cartera disponible para la venta	25	11.955	(14.979)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	25	(2.391)	2.996
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones		-	-
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto		**9.564**	**(11.983)**
Total estado de resultados integrales del ejercicio		**41.495**	**2.518**
Atribuible a Resultados Consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		31.932	14.501
Interés no controlador		(1)	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		41.496	2.518
Interés no controlador		(1)	-

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio neto
por los años terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

Concepto	Atribuible a propietarios del banco									
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión dividendos mínimos	Sub. total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Total
Al 1 de enero de 2014	**110.387**	**195.130**	**-**	**(10.282)**	**-**	**20.919**	**(6.276)**	**199.491**	**18**	**199.509**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	5.535	10.458	-	-	-	(20.919)	6.276	(4.185)	-	(4.185)
Aumento de capital	16.200	31.097	-	-	-	-	-	31.097	-	31.097
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	256	-	-	-	-	256	-	256
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	11.954	-	-	-	11.954	-	11.954
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(2.391)	-	-	-	(2.391)	-	(2.391)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(6.319)	(9.579)	-	(9.579)
Utilidad del ejercicio 2014		-	-	-		31.931	-	31.931	-	31.931
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 30 de septiembre de 2014	**132.122**	**236.685**	**256**	**(719)**	**-**	**31.931**	**(6.319)**	**258.574**	**19**	**258.593**

Concepto	Atribuible a propietarios del banco									
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión dividendos mínimos	Sub. total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Total
Al 1 de enero de 2013	**97.248**	**170.723**	**-**	**3.704**	**-**	**8.560**	**(2.568)**	**180.419**	**18**	**180.437**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	**2.309**	4.280	-	-	-	(8.560)	2.568	(1.712)	-	(1.712)
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(14.979)	-	-	-	(14.979)	-	(14.979)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	2.996	-	-	-	2.996	-	2.996
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(4.350)	(4.350)	-	(4.350)
Utilidad del ejercicio 2013		-	-	-		14.501	-	14.501	-	14.501
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2013	**99.587**	**175.003**	**-**	**(8.279)**	**-**	**14.501**	**(4.350)**	**176.875**	**18**	**176.893**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Notas	2014 MM$	2013 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	25	31.931	14.501
Interés no controlador		1	-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	33	539	483
Provisiones por riesgos de créditos		5.083	7.234
Resultado por inversión en sociedades	13	1	-
Impuestos renta y diferido		5.878	2.974
Castigos deudores incobrables		750	579
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(35.947)	(11.307)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL			
(Aumento) disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(268.041)	(278.549)
(Aumento) neto de Instrumentos de inversión		(233.169)	66.794
(Aumento) neto de Instrumentos de negociación		(50.710)	45.295
(Aumento) neto de adeudados por bancos		19.985	-
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		2.902	(23.366)
Aumento (disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista		(15.475)	8.589
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores		187.938	6.615
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		210.849	67.389
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		18.847	13.448
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(19)	25
(Disminución) Instrumentos de deuda emitidos		102.008	59.212
Total flujo (utilizado en) originado por actividades operacionales		**(16.649)**	**(20.084)**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo, continuación
por los años terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Notas	2014 MM$	2013 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de acciones suscritas		-	-
Aumento de Capital		31.097	-
Total flujo originado por actividades de financiamiento		**31.097**	**-**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(828)	(156)
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión		**(828)**	**(156)**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO		**13.620**	**(20.240)**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**27.349**	**64.268**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**40.969**	**44.028**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 2013

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 de 2003.

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 Nº 0146 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, encontrándose sujeta a la fiscalización de este organismo regulador.

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). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados Consolidados de Situación Financiera, Estados Consolidados de Resultados del Período, Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales del Período, Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.

b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 30 de septiembre de 2014 y 2013. Los estados financieros de las sociedades filiales son preparados para el mismo ejercicio que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables para efectos del proceso de consolidación.

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos de activos y pasivos, resultados y flujos de efectivo surgidos de transacciones entre el Banco Matriz y las filiales e inversiones que conforman el grupo, excepto el efecto de ganancias o pérdidas por moneda extranjera. Del mismo modo se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los estados de situación financiera consolidados en la cuenta – interés no controlador. Los efectos de resultados no realizados, originados por transacciones con sus sociedades filiales, han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado consolidado de resultados en la cuentas interés no controlador.

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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(b) Bases de consolidación, continuación

Entidades controladas ("filiales"):

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.

De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, existe control cuando el Banco está expuesto, tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en los rendimientos o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una participada si y sólo sí éste reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la inversión
- Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y
- Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Al 30 de septiembre de 2014, Banco Consorcio reevaluó la conclusión de control sobre sus filiales y afiliadas, como consecuencia de este análisis el Banco no cambio dicha conclusión de control sobre éstas. A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Entidades	**% de participación al 30.09.2014**		**% de participación al 30.09.2013**	
	Directa	**Indirecta**	**Directa**	**Indirecta**
Consorcio Agencia de Valores S.A.	99,24	0,76	99,24	0,76
Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. (*)	99,99	0,01	99,99	0,01
Consorcio corredores de bolsa S.A. (**)	99,99	0,01	-	-

(*) Con fecha 27 de junio del 2012, Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. 10.499 acciones equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM$3.695. Paralelamente, Consorcio Agencia de Valores S.A. adquirió de Consorcio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción.

(**) Con fecha 18 de junio del 2014, Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. 13.183.095 acciones equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM$35.199.-. Paralelamente, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. adquirió a Consorcio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(b) Bases de consolidación, continuación

Entidades controladas ("filiales"):

Compra de Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

Antecedentes Generales de la Operación

Con fecha 18 de junio de 2014 Banco Consorcio concretó la adquisición de la totalidad de las acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que la Corredora se transforme en filial del Banco. La operación, que previamente fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), mediante carta N° 06657 de 17 de junio de 2014, responde a la optimización de la estructura societaria del Grupo Consorcio y al fortalecimiento patrimonial de Banco Consorcio. Banco Consorcio adquirió a su accionista controlador Consorcio Financiero S.A. 13.183.095 acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, mediante el pago efectivo de $ 35.198.863.650, transformándose esta última en una sociedad filial bancaria. Paralelamente, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., filial de Banco Consorcio compró a Consorcio Inversiones Dos Limitada, una acción de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalente al 0,01% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de $ 2.670.-

Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

El principal negocio de la Corredora es la inversión propia de instrumentos de renta fija nacional y extranjera. Desde el punto de vista comercial, el negocio de intermediación de terceros es el más importante, siendo el principal canal de intermediación el de Internet, en donde Consorcio Corredores de Bolsa es la primera corredora 100% on line del país. A pesar del contexto difícil a nivel de mercado, la Corredora se situó por segundo año consecutivo dentro de las 10 mayores corredoras de bolsa del mercado a nivel de patrimonio, alcanzando aproximadamente un 4% del total del patrimonio de la industria, lo que lo sitúa en el puesto número siete. Durante el año 2013, la Corredora registró una utilidad de CLP 4,371 MM, lo cual significó un ROE (retorno sobre el patrimonio) de 13%. Durante el último ejercicio, la Corredora realizó ajustes al modelo de captación y atención de clientes con la intención de desarrollar un nuevo modelo de negocios. Esto incluyó incorporar el modelo ventas de Fondos Mutuos y potenciar el canal presencial, donde los clientes pueden optar a asesoría de un ejecutivo, para la toma de decisiones de inversión.
Desde sus comienzos (año 2000), la Corredora ha tenido utilidades todos los años, obteniendo un ROE promedio del 21%, el que se compara positivamente con el retorno de la industria.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(b) Bases de consolidación, continuación

Entidades controladas ("filiales"):

En cuanto a las iniciativas para el año 2014, se encuentran las siguientes:

- Incrementar los productos que ofrece actualmente en el mercado, siendo el foco la implementación del Ahorro Previsional Voluntario (APV) flexible y la ejecución de operaciones en moneda extranjera.
- Consolidar la plataforma transaccional, al modelo operacional de Fondos Mutuos, a fin de lograr una mayor captación de participantes y fidelización de clientes.

Principales Razones de la Compra

Con esta adquisición se busca fortalecer patrimonialmente al Banco y entregar a los clientes un servicio integral. Además, se organiza la dependencia de la Corredora de Bolsa de la manera que lo hace habitualmente la industria, generando con ellos sinergias operacionales y de administración de riesgos. Junto a ello, entre otras ventajas, se simplifica organizacionalmente la estructura del Grupo Consorcio, estableciendo dos ejes de negocios con estructuras especialistas; el asegurador formado por las compañías de seguros de vida y generales; y el bancario, formado por el Banco y sus filiales de intermediación y tarjetas de crédito. Dos administraciones independientes, pero con los mismos valores, visión y objetivos de largo plazo.

De esta manera, Consorcio Financiero S.A. concluye el proceso de optimización societaria del grupo, concentrando en Banco Consorcio y sus filiales, los negocios de financiamiento y corretaje que previamente realizaba a través de diversos vehículos legales, los que junto con fortalecer el servicio a sus clientes, permitirá el fortalecimiento patrimonial del Banco para seguir consolidando su plan de desarrollo.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(b) Bases de consolidación, continuación

Entidades controladas ("filiales"):

Detalle de Activos y Pasivos adquiridos

	Monto MM$	Monto MM$	Monto MM$
	31.05.2014	Ajustes	Valor Ajustado
ACTIVOS			
Efectivos y Depósitos en Bancos	1,757	0	1,757
Operaciones con Liquidación en Curso	47,419	0	47,419
Contratos de retrocompra y préstamo de valores	1,285	0	1,285
Contratos de derivados financieros	462	0	462
Instrumentos para negociación	1	0	1
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	219,632	1,572	221,204
Inversiones en Sociedades	2,639	0	2,639
Intangibles	205	0	205
Activos fijos	30	0	30
Impuestos corrientes	32	0	32
Otros activos	871	0	871
TOTAL ACTIVOS	**274,333**	**1,572**	**275,905**
PASIVOS			
Operaciones con liquidación en Curso	46,568	0	46,568
Contratos de retrocompra y préstamo de valores	175,793	0	175,793
Contratos de derivados financieros	349	0	349
Obligaciones con bancos	8,366	0	8,366
Otras obligaciones financieras	6,691	0	6,691
Impuestos corrientes	4	0	4
Impuestos diferidos	359	0	359
Otros pasivos	3,779	0	3,779
TOTAL PASIVOS	**241,909**	**0**	**241,909**
PATRIMONIO			
Capital	28,004	0	28,004
Reservas	1,621	0	1,621
Cuentas de Valorización	0	1,572	1,572
Utilidades retenidas	0	0	0
Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	7	0	7
Resultado del Ejercicio	3,988	0	3,988
Provisión para dividendos mínimos	-1,196	0	-1,196
TOTAL PATRIMONIO	**32,424**	**1,572**	**33,996**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**274,334**	**1,572**	**275,905**

Los valores aquí presentados corresponden al valor libro de cada una de las partidas de acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") y la Circular N° 1992 del 24 de noviembre de 2010, emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, con la única excepción de la cartera de instrumentos financieros, la que para efectos del precio a pagar por parte del Banco por las acciones, se valorizó a mercado utilizando las tasas de mercado vigentes a la fecha de la transacción. Este ajuste significó un mayor valor de dichos instrumentos de CLP 1.572 MM.

La metodología para establecer el precio a pagar se determinó por profesionales idóneos, independientes a Consorcio Corredores de Bolsa S.A. y a Banco Consorcio.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(b) Bases de consolidación, continuación

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 otras sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

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 consolidado de situación financiera, separadamente del patrimonio de los accionistas.

d) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados a valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados en negociación son valorizados al valor razonable, con efectos en resultado.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable, con efectos en patrimonio.

e) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco y sus Filiales 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. La Administración definió que los segmentos a reportar son “Colocaciones” y “Finanzas”, cuyo detalle se encuentra en nota 5, además en dicha nota se encuentra la columna “ajustes” que corresponden a gastos no asignables a los segmentos de negocios definidos.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

f) Moneda funcional y de presentación

El Banco y Filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

g) 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, son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de los Estados de Situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados. Al 30 de septiembre de 2014 el Banco y sus Filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, equivalente a $597,98 ($504,57 por US$1 al 30 de septiembre de 2013).

El saldo de MM$24.316 y MM$7.294 al 30 de septiembre de 2014 y 2013 respectivamente, correspondiente a utilidad (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 sus Filiales.

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:

(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 por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada en 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(h) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación.

(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 este valor está disponible, el Banco determina 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 determina 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 flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora 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-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados 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 valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

(h) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación.

(ii) Activos medidos a valor razonable, continuación

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.

Generalmente el Banco tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas el Banco aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que el Banco crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción. El proceso para valorizar a mercado los instrumentos disponibles para la venta. Consiste en modificar la tasa de valorización desde una tasa promedio de compraventa (mid-rate) a la tasa de venta de estos instrumentos (offer-rate).

Cuando el precio de transacción es distinto al valor razonable de otras transacciones en un mercado observable del mismo instrumento o, basado en una técnica de valuación la cual incluya variables sólo de datos de mercado activo, el Banco inmediatamente reconoce la diferencia entre el precio de transacción y el valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

Las revelaciones de valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(h) Criterios de valorización de activos y pasivos, 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.

Las inversiones clasificadas al vencimiento, incluyen solo 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 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 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) Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valor

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.

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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

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 estado de situación financiera a su valor razonable (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.

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, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(k) Instrumentos financieros derivados, continuación

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

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio.

Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el 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 de 2014 y 2013, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

l) Créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo y se presentan a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, Banco Consorcio y sus Filiales no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito según lo descrito en Nota 2 y los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de dichas provisiones por riesgo de crédito.

m) 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.

n) Créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas 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, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” de los estados de resultados consolidados.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(n) Créditos contingentes, continuación

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

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 el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

(o) Castigo de colocaciones

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran 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. Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones de riesgo de créditos constituidas, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(o) Castigo de colocaciones, continuación

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según la 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 por resolución judicial ejecutoriada.
d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo 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 la 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.

(p) 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.

(q) 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.

El Banco no tiene costos incrementales por comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de $24.168,02 al 30 de septiembre de 2014 ($23.091,03 en 2013).

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(q) Ingresos y gastos por intereses y reajustes, continuación

El Banco suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de irrecuperabilidad. El Banco deja de reconocer ingresos sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de créditos:

Créditos sujetos a suspensión	**Se suspende**
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías 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.

(r) 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.

(s) 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(s) Deterioro, continuación

(i) Activos financieros

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.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, 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.

(t) Inversión en sociedades

Las inversiones en Sociedades registradas en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2014 y 2013 son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(u) Activos intangibles

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 30 de septiembre de 2014 y 2013 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 solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado. La amortización es reconocida en el estado de resultados integrales sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 5 años.

(v) 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(v) Activo fijo, continuación

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

	2014	**2013**
Edificio y oficinas propias	80 años	80años
Instalaciones Oficinas propias	10 años	10 años
Equipos computacionales	3 años	3 años
Muebles y equipos	3 años	3 años
Equipos de comunicación	3 años	3 años
Automóviles	4 años	4 años
Softwares	5 años	5 años
Remodelación, arrendados	5 años	5 años

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

(w) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos mas (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso, mas los instrumentos de negociación y disponible para la venta de alta liquidez y con bajo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

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 alta liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

ii) Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(w) Efectivo y efectivo equivalente, continuación

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.

(x) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de las Colocaciones de crédito, incluyendo los Créditos Contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, en conformidad a las políticas y procedimientos definidos por el Banco y aprobados por el Directorio.

De acuerdo a la metodología desarrollada por el Banco, la determinación de las provisiones requeridas se obtiene a partir de 2 metodologías:

1. Modelos basados en el análisis individual de los deudores

El análisis individual de los deudores se utilizará para toda la cartera de créditos de la Banca Empresas, entendiendo por Banca Empresas a todos los créditos Comerciales en las siguientes modalidades:

- Créditos factoring.
- Créditos comerciales.
- Boletas de garantías.
- Líneas de créditos.
- Créditos interbancarios.
- Créditos leasing.

2. Modelos de evaluación grupal

El análisis grupal de los deudores se utilizará para toda la cartera de la Banca de Personas, que considera todas las colocaciones de los siguientes productos:

- Consumo.
- Viviendas, incluyendo las colocaciones viviendas aquellos créditos Mutuos Hipotecarios Endosables destino Fines Generales.
- Créditos Hipotecarios Adquiridos.
- Tarjetas de crédito.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(x) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

Modelo 1: Provisión Individual

De acuerdo a lo establecido en el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, la cartera de Empresas o Comercial se divide en 3 segmentos:

- **Cartera Normal**: comprende a aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie.

  En esta clasificación estarán todos los clientes que no forman parte de la cartera Subestándar y tampoco de la cartera en incumplimiento.

- **Cartera Subestándar**: incluirá aquellos clientes con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los cuales hay dudas razonables acerca del pago del capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo, así como aquellos que 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

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(x) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

Modelo 1: Provisión Individual, continuación

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.

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 Sub-estándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(x) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

Modelo 1: Provisión Individual, continuación

Para los deudores clasificados en incumplimiento, el Banco asigna los siguientes porcentajes de provisiones

Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
C1	Más de 0 hasta 3 %	2
C2	Más de 3% hasta 20%	10
C3	Más de 20% hasta 30%	25
C4	Más de 30% hasta 50%	40
C5	Más de 50% hasta 80%	65
C6	Más de 80%	90

Modelo 2: provisión grupal

Los niveles de provisiones requeridas para los créditos de consumo y complementarios vivienda han sido determinados a partir de las pérdidas dado el incumplimiento (PDI) y 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 cuatro modelos estadísticos de evaluación grupal, los que están segmentados en:

Créditos de consumo normal

Corresponde a todos los Créditos de Consumo cuyo medio de recaudación de la cuota es vía Cuponera – Pac – Pat u otras distintas a descuento por planilla.

Créditos complementarios

Corresponde a todos los Créditos Complementarios vivienda cuyo medio de recaudación de la cuota es vía Cuponera – Pac – Pat u otras distintas a descuento por planilla.

Créditos descuento por planilla

Corresponde a todos los créditos de Consumo cuya vía de recaudación de las cuotas es a través de un convenio de descuento por planillas ya sea con una empresa, compañía de seguros, sindicatos, asociaciones, etc.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(x) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

Modelo 2: provisión grupal, continuación

Créditos renegociados

Corresponde a todos los créditos renegociados tanto de consumo normal como descuento por planillas. Banco Consorcio renegocia de común acuerdo con sus clientes otorgando un nuevo crédito para extinguir la obligación anterior.

Cada modelo permite diferenciar el riesgo de cada cartera de manera adecuada, recogiendo las variables que mejor explican su situación de pérdida futura.

Para las operaciones de las carteras de Mutuos Hipotecarios Endosables (Vivienda y Fines Generales), Hipotecarios Adquiridos y Tarjetas de Créditos, se utilizan matrices de morosidad.

(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 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 solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

(z) Arrendamientos

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 el Banco actúa como arrendatario bajo la modalidad de arrendamiento operativo, donde la operación es reconocida como gasto sobre una base lineal en el tiempo que dure el arriendo, el cual comienza cuando el arrendatario controla el uso físico de la propiedad. Los incentivos de arriendo son tratados como una reducción de gastos de arriendo y también son reconocidos a lo largo del plazo de arrendamiento de forma lineal. Los arrendamientos contingentes que surjan bajo arriendos operativos son reconocidos como un gasto en los períodos en los cuales se incurren.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(aa) Indemnización por años de servicio

El Banco y sus filiales 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.

(bb) Impuesto a renta e impuestos diferidos

El Banco y sus filiales registran la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco y sus filiales 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.

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó la Ley N° 20780 que perfecciona la legislación tributaria, la cual , entre otras cosas, modificó las tasas vigentes estipuladas para los años calendarios 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, las cuales fueron fijadas transitoriamente en 21, 22,5, 24%, 25% o 25,5%, y 27% respectivamente. Con esta reforma, las tasas permanentes que regirán a contar del año comercial 2018 y siguientes será de un 25% o 27%, según el régimen contemplado en las letras a) o b) del Artículo 14 de la Ley de la Renta, opción que deberá ser escogida en el año comercial 2016.

(cc) 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(cc) Bajas de activos y pasivos financieros, continuación

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de 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.

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

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(dd) Depósitos, obligaciones con bancos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizadas a sus costos amortizados usando el método de tasa efectiva.

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro "Instrumentos de Deuda Emitidos" a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado. Después de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

(ee) 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 más significativas de estimaciones efectuadas por la administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros son descritos en la siguiente nota:

- Nota 22 provisiones

(ff) 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

(gg) 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.

(hh) 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 la SBIF y el IASB, corresponden a:

i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

A continuación se describen aquellas Circulares emitidas por la SBIF, que tienen relación con los Estados Financieros Intermedios Consolidados del presente ejercicio:
Circular N°3.565 - el 17 de Febrero de 2014, la SBIF emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulo C-3, donde modifica instrucciones relativas a la presentación del rubro Inversiones en Sociedades.

i. 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 30 de septiembre de 2013. 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 Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados:

Enmiendas a NIIF Fecha de aplicación obligatoria

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 Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

NIC 36, Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

Nuevas Interpretaciones Fecha de aplicación obligatoria

CINIIF 21, *Gravámenes* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

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 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 implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 – Estados Financieros Separados

El 31 de Octubre de 2012, el IASB publicó "Entidades de Inversión (modificaciones a NIIF 10,NIIF 12 y NIC 27)", proporcionando una exención para la consolidación de filiales bajo NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para entidades que cumplan la definición de "entidad de inversión", tales como ciertos fondos de inversión. En su lugar, tales entidades medirán sus inversiones en filiales a valor razonable a través de resultados en conformidad con NIIF 9 Instrumentos Financieros o NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las filiales no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión y sus filiales. Por otra parte, las modificaciones exigen a una entidad de inversión contabilizar su inversión en una filial de la misma manera en sus Estados Financieros Consolidados como en sus estados financieros individuales (o solo proporcionar estados financieros individuales si todas las filiales son no consolidadas). La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

Modificaciones a NIC 36 – Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros

El 29 de mayo de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 36 *Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros.* Con la publicación de la NIIF 13 *Mediciones del Valor Razonable* se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 *Deterioro de Activos* con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo, una de las modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado un deterioro durante el período de reporte. Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de "Nivel 2" y "Nivel 3" de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente. Las modificaciones deben ser aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Modificaciones a NIC 39 – Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura

En Junio de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura (bajo NIC 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en NIIF 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

condiciones. Una novación indica un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación remplazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

CINIIF 21, Gravámenes

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, *Gravámens.* Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 *Provisiones,Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como "un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación". Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 *Impuesto a las Ganancias* son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones.

Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un "gobierno" se define en conformidad con NIC 20 *Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental.* Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un período de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La Interpretación es aplicable retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros del Banco.

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

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

Nuevas NIIF Fecha de aplicación obligatoria

NIIF 9, *Instrumentos Financieros* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

Enmiendas a NIIFs Fecha de aplicación obligatoria

NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014 Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014 Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

NIIF 9, Instrumentos Financieros
El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros.

Como pate de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobredesreconocimiento 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

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

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.

El 19 de Noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados.

Adicionalmente, la versión revisada de NIIF 9 elimina la fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9(2013), NIIF 9 (2010) y NIIF 9 (2009), dejando la fecha efectiva abierta a la espera de la finalización de los requerimientos de deterioro y clasificación y medición. No obstante, la eliminación de la fecha efectiva, cada una de las normas permanece disponible para su aplicación. 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 Intermedios Consolidados del Banco una vez que la SBIF autorice su aplicación.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) Beneficios a Empleados para aclarar los requerimientos relacionados con como las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada. La Administración del Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que implicará la adopción de esta Enmienda.

Nota 3 Cambios contables

Durante el periodo de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados financieros.

Nota 4 Hechos relevantes

2014

Con fecha 22 de enero de 2014, se solicita a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras , autorización para adquirir e incorporar a Consorcio Corredores de Bolsa S.A., como filial de Banco Consorcio y fusionar esta sociedad con la actual filial Consorcio Agencia de Valores S.A.

Con fecha 3 de Abril de 2014 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 tomó conocimiento de la gestión del año 2013 y se aprobó el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013; asimismo se decidió que las publicaciones de todos ellosse efectúe en la página Web del Banco, así como que estén a disposición del público en todas las oficinas del Banco.
- Se decidió realizar una distribución de dividendos por la suma de $10.460.385.931.- y capitalizar el resto de las utilidades obtenidas, esto es la suma de $ 10.458.214.236.
- Se tomó conocimiento y se aprobó sin observaciones de ningún tipo, el informe de los Auditores Externos.
- Se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada como los Auditores Externos para el ejercicio 2014
- Se acordó mantener como Clasificadores de Riesgo a Feller Rate Clasificadores de Riesgo Limitada y a International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.

Nota 4 Hechos relevantes, Continuación 2014

- Se fijó la dieta de los Directores.
- Se informaron los Hechos Esenciales del período.
- Se tomó conocimiento del informe anual del Comité de Auditoría
- Se informaron las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2013.
- Se designó al diario "El Pulso" para efectuar las publicaciones sociales.

Con fecha 3 de Abril de 2014 se realizó la Junta Extraordinaria de Accionistas , con la asistencia de la totalidad de los accionistas, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Aumentar el capital social del Banco en la suma de $10.458.214.236.- , mediante la emisión de 5.535 acciones liberadas de pago, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2013.
- Modificar el Artículo Quinto y el Artículo Primero Transitorio de los Estatutos Sociales con el propósito de reflejar el aumento de capital indicado.

Mediante carta número 06657 de 17 de junio de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Consorcio a adquirir directa e indirectamente el 100% de las acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

El Directorio de Banco Consorcio en sesión extraordinaria celebrada con fecha 18 de junio de 2014, aprobó las condiciones detalladas de la compraventa, su precio, forma de pago, proceso de integración, etc.

Banco Consorcio adquirió a su accionista controlador Consorcio Financiero S.A. 13.183.095 acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de $ 35.198.863.650 transformándose esta última en una sociedad filial bancaria; a su vez Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., filial de Banco Consorcio, compró a Consorcio Inversiones Dos Limitada una acción de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalente al 0,01% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de $ 2.670

El contrato de compraventa suscrito entre las partes contiene una serie de representaciones y garantías que resguardan a Banco Consorcio como adquirente.

Nota 4 Hechos relevantes, Continuación 2014

Los nuevos accionistas de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., es decir, Banco Consorcio y Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., procedieron a celebrar una Junta Extraordinaria de accionistas, con fecha 18 de Junio de 2014, donde, entre otras materias, acordaron fijar la remuneración del Directorio y elegir como nuevos Directores de la sociedad a la señora Marcela Cerón Cerón y a los señores Gonzalo Gotelli Marambio, José Luis Miño Valls, Renato Sepúlveda Díaz y Raimundo Tagle Swett.

Con fecha 18 de junio de 2014, se celebró una sesión extraordinaria de Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A. en la que entre otras materias se eligió como Presidente del Directorio a la señora Marcela Cerón Cerón y se ratificó como Gerente General de la sociedad al señor Martín Hurtado Menéndez y además se decidió revocar los poderes vigentes y otorgar nuevos poderes, válidos a contar de la misma fecha. Además y de acuerdo a lo establecido en el capítulo 1-14 de la Recopilación Actualizada de Normas de vuestra Superintendencia, se designó a don Héctor Bugallo Guerrero como Oficial de Cumplimiento de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., con dependencia directa del Gerente General.

Con fecha del 18 de Junio, fueron pagadas por el accionista controlador Consorcio Financiero S.A., a Banco Consorcio, la totalidad de las 16.200 acciones emitidas y pendientes de pago, enterando en caja de Banco Consorcio la suma de $ 31.097.312.640 en efectivo.

Con fecha 27 de Junio de 2014, mediante carta N° 07113 de 27 de junio de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, comunica a Banco Consorcio la aplicación de una multa de UF 1.000 (Un mil unidades de fomento), por errores reiterados en la reforma de los estatutos sociales.

2013

Con fecha 5 de Abril de 2013 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas, con la asistencia de La totalidad de los accionistas, en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Se aprobó el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del Ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012.
- Se decidió realizar una distribución de dividendos por $4.280.218.606, equivalentes al 50% de las utilidades del ejercicio, el que ha sido pagado con esta fecha.
- Se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada como los Auditores Externos para el ejercicio 2013.

Nota 4 Hechos relevantes, Continuación2013

- 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 fijó la dieta de los Directores.
- Se informaron los Hechos Esenciales del período.
- Se tomó conocimiento del informe anual del Comité de Auditoría y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2012.
- Se designó al diario "El Pulso" para efectuar las publicaciones sociales.

Con fecha 5 de Abril de 2013 se realizó la Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Aumentar el capital del Banco en la suma de $4.280.218.605, mediante la emisión de 2.339 acciones liberadas de pago, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2012. Estas acciones, sin valor nominal, determinadas a un precio unitario de 80 Unidades de Fomento, fueron distribuidas entre los accionistas a razón de 0,02405 acciones nuevas por cada acción previamente pagada.
- Revocar al actual Directorio.
- Aumentar de 7 a 9 el número de Directores Titulares.
- Suprimir los cargos de Vicepresidente y Directores Suplentes.
- Elegir como Directores por los próximos 3 años a la señora Ana María Rivera Tavolara y a los señores Cristián Arnolds Reyes, Cristián Cox Vial, José Antonio Garcés Silva, Francisco Javier García Holtz, Julio Guzmán Herrera, Tomás Hurtado Rourke, Pedro Hurtado Vicuña y Patricio Parodi Gil.
- Modificar los Estatutos Sociales para reflejar los cambios indicados.

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 2014 y 2013, son los siguientes:

a) Resultados

				2014	
	Colocaciones	**Finanzas**	**CCB**	**Ajustes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Resultados					
Margen de colocaciones personas	5.581	-	-	-	5.581
Margen de colocaciones empresas	12.447	-	-	-	12.447
Margen Finanzas	-	22.532	-	-	22.532
Margen Financiamiento interno	9.376	-	-	-	9.376
Corredora de Bolsa	-	-	2.298	-	2.298
Ingreso operacional neto	**27.404**	**22.532**	**2.298**	**-**	**52.234**
Gastos Fijos No distribuidos	-	-	-	(13.009)	(13.009)
Margen Cruzado				(1.416)	(1.416)
Resultado antes de impuesto a la renta	**27.406**	**22.532**	**2.298**	**(14.425)**	**37.809**

Nota 5 Segmento de operación, continuación

b) Resultados

	2013			
	Colocaciones MM$	**Finanzas MM$**	**Ajustes MM$**	**Total MM$**
Resultados				
Margen de colocaciones personas	4.817	-	-	4.817
Margen de colocaciones empresas	1.393	-	-	1.393
Margen Finanzas	-	20.056	-	20.056
Margen interno Colocaciones	-		-	-
Ingreso operacional neto	**6.568**	**20.056**	**-**	**26.266**
Gastos fijos no distribuidos	-	-	(8.791)	(8.791)
Margen Cruzado			(-)	(-)
Resultado antes de impuesto a la renta	**6.568**	**20.056**	**(8.791)**	**17.475**

Nota 5 Segmento de operación, continuación

Al 30 de septiembre de			2014			2013	
a) Activos y Pasivos	**Colocaciones**	**Finanzas**	**CCB**	**Total MM$**	**Colocaciones**	**Finanzas**	**Total MM$**
Colocaciones							
Vivienda	71.720	-	-	71.720	56.613	-	56.613
Consumo	68.576	-	-	68.576	69.077	-	69.077
Comercial	892.615	-	-	892.615	564.432	-	564.432
Colocaciones antes de provisiones	**1.032.911**	**-**	**-**	**1.032.911**	**690.122**	**-**	**690.122**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(17.751)	-	-	(17.751)	(12.924)	-	(12.924)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**1.015.160**	**-**	**-**	**1.015.160**	**677.197**	**-**	**677.197**
Instrumentos para negociación	-	199.428	10.173	209.601	-	136.367	136.367
contratos de derivados y préstamos de valores	-	-	3.895	3.895	-	8.500	8.500
Contratos de derivados financieros	-	7.690	2	7.692	-	4.861	4.861
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	464.997	198.438	663.435	-	426.597	426.597
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	39.947	39.947
Otros Activos	-	168.306	18.201	186.507	-	103.523	103.523
Total Activo	**1.015.160**	**840.421**	**230.709**	**2.086.290**	**677.197**	**719.795**	**1.396.992**
Cuentas corrientes	1.001	1.041	-	2.042	984	1.066	2.050
Otros Saldos vistas	11.892	12.378	-	24.270	15.478	16.767	32.245
Depósitos y captaciones	606.477	631.232	-	1.237.709	486.408	526.943	1.013.351
Contratos de retrocompras y préstamos de valores	99.161	38.914	168.118	306.193	8.100	8.776	16.876
Contratos de derivados financieros	6.982	6.935	331	14.248	1.352	1.464	2.816
Obligaciones con bancos	17.355	3.898	14.166	35.419	7.032	7.619	14.651
Instrumentos de deuda emitidos	94.902	98.776	-	193.678	44.178	47.859	92.037
Otros Pasivos	57.801	47.247	12.913	117.961	22.115	23.958	46.073
Patrimonio	119.589	-	35.181	154.770	91.550	85.343	176.893
Total pasivo y patrimonio	**1.015.160**	**840.421**	**230.709**	**2.086.290**	**677.197**	**719.795**	**1.396.992**

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 al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

Al 30 de septiembre	**2014 MM$**	**2013 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	448	444
Depósitos en el Banco Central de Chile	2.732	11.179
Otros depósitos disponibles	5.000	-
Depósitos bancos nacionales	13.812	10.243
Depósitos en el exterior	20.378	9.887
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	42.370	31.753
Operaciones con liquidación en curso netas	(1.401)	12.275
Total efectivo y equivalente de efectivo	**40.969**	**44.028**

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 solo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de septiembre	**2014 MM$**	**2013 MM$**
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	3.569	2.708
Fondos por recibir	76.131	36.676
Subtotal activos	79.700	39.384
Pasivos:		
Fondos por entregar	(81.101)	(27.109)
Subtotal pasivos	(81.101)	(27.109)
Operaciones con liquidación en curso neta	**(1.401)**	**12.275**

Nota 7 Instrumentos para negociación

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros mantenidos como para negociación es el siguiente:

	2014 **MM$**	**2013** **MM$**
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central	3.585	10.248
Instrumentos de la Tesorería General de la República	4.544	6.427
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	137.731	97.156
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por terceros	63.741	22.536
Provisión por deterioro	**-**	**-**
Totales	**209.601**	**136.367**

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 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile	Al 30 de septiembre de 2014			Al 30 de septiembre de 2013		
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Banco Central	3.895	-	3.895	8.500	-	8.500
Total	**3.895**	**-**	**3.895**	**8.500**	**-**	**8.500**

b) El Banco ha vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 los saldos son los siguientes:

Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile	Al 30 de septiembre de 2014			Al 30 de septiembre de 2013		
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Banco Central	202.370	-	202.370	16.876	-	16.876
Total	**202.370**	**-**	**202.370**	**16.876**	**-**	**16.876**

Nota 9 Adeudados por bancos

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro Adeudados por bancos, es la siguiente:

Al 30 de septiembre	**2014**	**2013**
	MM$	**MM$**
Banco del país	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Préstamos interbancarios	-	40.000
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	(53)
Subtotales	**-**	**39.947**
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	**-**	**39.947**

Nota 10 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

El Banco y su filial al 30 de septiembre de 2014 y 2013, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre de 2014		**vencimiento final en**			**Valor razonable**	
Derivado mantenidos para negociación	**Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)**	**Menos de 3 meses MM$**	**Entre 3 y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Forwards	VR	595.994	224.775	-	3.073	5.979
Swaps	VR	71.168	60.420	198.594	4.619	8.058
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**667.162**	**285.195**	**198.594**	**7.692**	**14.037**
Derivado mantenidos para cobertura contable		**Menos de 3 meses MM$**	**Entre 3 y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Swaps tasa de interés	VR	-	-	34.801	-	211
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**667.162**	**285.195**	**233.395**	**7.692**	**14.248**

Al 30 de septiembre de 2013		**vencimiento final en**			**Valor razonable**	
Derivado mantenidos para negociación	**Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)**	**Menos de 3 meses MM$**	**Entre 3 y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Forwards	VR	335.038	28.222	-	3.541	1.860
Swaps	VR	-	110.839	61.222	1.320	852
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**335.038**	**139.061**	**61.222**	**4.861**	**2.712**
Derivado mantenidos para cobertura contable		**Menos de 3 meses MM$**	**Entre 3 y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Swaps tasa de interés	VR	-	-	20.183	-	104
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**335.038**	**139.061**	**81.405**	**4.861**	**2.816**

Coberturas valor razonable:

Para el ejercicio 2014 y 2013, Banco Consorcio comenzó a utilizar contabilidad de coberturas para cubrir el riesgo de tasa de interés de la cartera de colocaciones a tasa fija, lo que se encuentra bajo el presente marco de estrategia comercial.
Para realizar coberturas de valor razonable el Banco utiliza derivados de Swap, específicamente interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable atribuible a la tasa de interés de instrumentos financieros en coberturas. El instrumento de cobertura mencionado,

Nota 10 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

modifica el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde una tasa fija a una tasa flotante 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 2014 y 31 de diciembre de 2013:

	2014 MM$	2013 MM$
Elemento Cubierto (Valor Nocional)		
Créditos Comerciales(*)	21.527	20.997
Flujos Créditos Hipotecarios	5.847	
Flujos Créditos Comerciales	4.834	
Totales	**32.208**	20.997
Instrumento de Cobertura (Valor Nocional)		
Interest Rate Swap)	21.527	20.997
Swap Cámara Promedio UF	5.847	
Swap Cámara Promedio UF	4.833	
Totales	**32.207**	20.997

Nota 11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 30 de septiembre de 2014	**Cartera normal MM$**	**Cartera deteriorada MM$**	**Total MM$**	**Provisiones individuales MM$**	**Provisiones globales MM$**	**Total MM$**	**Activo neto MM$**
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	776.865	4.430	781.295	(9.834)	(54)	(9.888)	771.407
Créditos de comercio exterior	32.519	60	32.579	(1.421)	-	(1.421)	31.158
Deudores en cuentas corrientes	40	-	40	(4)	-	(4)	36
Operaciones de factoraje	60.446	531	60.977	(1.518)	(84)	(1.602)	59.375
Operaciones de leasing	17.718	-	17.718	(163)	-	(163)	17.555
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	6	6	(6)	-	(6)	-
Subtotales	887.588	5.027	892.615	(12.946)	(138)	(13.084)	879.531
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	53.916	64	53.980	-	(32)	(32)	53.948
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	17.649	91	17.740	-	(276)	(276)	17.464
Subtotales	71.565	155	71.720	-	(308)	(308)	71.412
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	64.184	3.398	67.582	-	(4.299)	(4.299)	63.283
Deudores en cuentas corrientes	180	-	180	-	(41)	(41)	139
Deudores por tarjetas de crédito	808	6	814	-	(19)	(19)	795
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	65.172	3.404	68.576	-	(4.359)	(4.359)	64.217
Totales	**1.024.325**	**8.586**	**1.032.911**	**(12.946)**	**(4.805)**	**(17.751)**	**1.015.160**

Nota 11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

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

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 30 de septiembre de 2013	**Cartera normal MM$**	**Cartera deteriorada MM$**	**Total MM$**	**Provisiones individuales MM$**	**Provisiones globales MM$**	**Total MM$**	**Activo neto MM$**
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	472.069	2.560	474.629	(5.221)	(19)	(5.240)	469.389
Créditos de comercio exterior	32.422	26	32.448	(887)	-	(887)	31.561
Deudores en cuentas corrientes	220	-	220	(10)	-	(10)	210
Operaciones de factoraje	52.335	1.274	53.609	(1.445)	(160)	(1.605)	52.004
Operaciones de leasing	2.625	-	2.625	(28)	-	(28)	2.597
Otros créditos y cuentas por cobrar	882	19	901	(17)	-	(17)	884
Subtotales	560.553	3.879	564.432	(7.608)	(179)	(7.787)	556.645
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	42.104	39	42.143	-	(26)	(26)	42.117
Otros Créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	14.387	83	14.470	-	(244)	(244)	14.226
Subtotales	56.491	122	56.613	-	(270)	(70)	56.343
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	64.754	3.296	68.050	-	(4.843)	(4.843)	63.207
Deudores en cuentas corrientes	87	-	87	-	(4)	(4)	83
Deudores por tarjetas de crédito	936	4	940	-	(21)	(21)	919
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	65.777	3.300	69.077	-	(4.868)	(4.868)	64.209
Totales	**682.821**	**7.301**	**690.122**	**(7.608)**	**(5.317)**	**(12.925)**	**677.197**

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales que corresponden principalmente a hipotecas, prendas y garantías fiscales tales como FOGAPE y COBEX (comercio exterior).

Nota 11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

(b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

Créditos en el país

	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
	MM$	MM$	%	%
Colocaciones Comerciales				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	41.592	33.658	4.03	4.88
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	84.294	26.331	8.16	3.82
Comercio al por mayor	60.516	30.646	5.86	4.44
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	116.779	40.962	11.31	5.94
Comunicaciones	7	442	-	0.06
Construcción de viviendas	677	770	0.07	0.11
Explotación de minas y canteras	1.991	2.963	0.19	0.43
Industria de la madera y muebles	4.207	3.696	0.41	0.54
Electricidad, gas y agua	43.624	17.457	4.22	2.53
Establecimientos financieros y de seguros	174.152	153.023	16.86	22.17
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	32.207	34.067	3.12	4.94
Fruticultura	1.419	19.361	0.14	2.80
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	8.391	9.420	0.81	1.36
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	5.156	4.180	0.50	0.61
Industria textil y del cuero	9.494	8.781	0.92	1.27
Otras industrias manufactureras	6.383	1.284	0.62	0.19
Otras obras y construcciones	134.143	67.350	12.99	9.76
Pesca	16.466	7.833	1.59	1.14
Servicios comunales, sociales y personales	51.527	45.210	4.99	6.55
Silvicultura y extracción de madera	24.549	15.197	2.38	2.20
Transporte y almacenamiento	75.041	41.801	7.25	6.05
Subtotales	892.615	564.432	86.42	81.79
Colocaciones para la vivienda	71.720	69.077	6.64	10.01
Colocaciones de Consumo	68.576	56.613	6.94	8.20
Totales	**1.032.911**	**690.122**	**100.00**	**100.00**

Nota 12 Instrumentos de inversión

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	2014 Disponibles para la venta MM$	2013 Disponibles para la venta MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	24.243	20.639
Instrumentos de la Tesorería General de la República	5.188	243
Otros Instrumentos Fiscales	6.280	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	328.130	220.749
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	299.594	184.966
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**663.435**	**426.597**

Al 30 de septiembre de 2014, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM$ (719) presentada en el patrimonio de dicho ejercicio. Asimismo, al 30 de septiembre de 2013, se incluye una pérdida neta no realizada de MM$ (8.279), registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 el Banco y sus filiales, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, 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$ 202.370 y MM$ 16.876 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 días, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, a juicio de la Administración los instrumentos de inversión no han sufrido deterioro.

Nota 13 Inversiones en sociedades

a) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Al 30 de septiembre de:	2014			2013		
Sociedad	Participación %	MM$	Resultado utilidad	Participación %	MM$	Resultado utilidad
Inversiones valorizadas a costo:						
Combanc (*)	0,57	20	-	0,57	18	-
IMERC-OTC S.A. (**)	1,12	143	(2)	-	-	-
Bolsa de comercio de Santiago(***)		2.570	-	-	-	-
Bolsa de electrónica de Chile (***)		130	-	-	-	-
Totales		2.863	**(2)**		**18**	**-**

(*) 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. (Combanc), 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 Pagos de Alto Valor S.A. (Combanc) a 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.

(**) Con fecha 16 de octubre del 2013, Banco Consorcio suscribió y pagó 112 acciones de la sociedad de apoyo al giro bancario IMERC-OTC S.A., sociedad autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para invertir en la Cámara de Compensación de Derivados COMDER S.A.

(***) Consorcio Corredores de Bolsa S.A. es dueño de 1 acción de la Bolsa de Comercio de Santiago y 1 acción de la Bolsa Electrónica de Chile S.A.

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de:	2014 MM$	2013 MM$
Valor libro inicial	165	20
Valor razonable	-	(2)
Compra de inversiones	2.676	-
Total	**2.841**	**18**

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

Nota 14 Activos intangibles

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

			30.09.2014			30.09.2013		
Concepto	**Años de vida útil MM$**	**Años de amortización remanente MM$**	**Saldo bruto MM$**	**Amortización y deterioro acumulado MM$**	**Saldo neto MM$**	**Saldo bruto MM$**	**Amortización y deterioro acumulado**	**Saldo neto**
Intangibles adquiridos en forma independiente	5	5	2.297	(1.134)	1.163	1.510	(874)	636
Totales			**2.297**	**(1.134)**	**1.163**	**1.510**	**(874)**	**636**

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante el periodo 30.09.2014 y 30.09.2013, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en Forma Independiente MM$	**Intangibles generados internamente MM$**	**Total MM$**
Saldo bruto			
Saldos al 1 de enero de 2014	1.597	-	1.597
Adquisiciones	700	-	700
Bajas del ejercicio	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre 2014	**2.297**	**-**	**2.297**
Saldos al 1 de enero de 2013	1.365	-	1.365
Adquisiciones	145	-	145
Saldos al 30 de septiembre 2013	**1.510**	**-**	**1.510**

Nota 15 Activo fijo

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014	**Oficinas e Instalaciones**	**Muebles y equipos**	**Automóviles**	**Edificio**	**Otros**	**Total**
Costo	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldo al 1 de enero de 2014	120	884	23	4.934	1.448	7.409
Adiciones	-	167	-	-	429	596
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**120**	**1.051**	**23**	**4.934**	**1.877**	**8.005**
Depreciación acumulada	(21)	(886)	(9)	(346)	(659)	(1.921)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto Saldo al 30 de septiembre de 2014	**99**	**165**	**14**	**4.588**	**1.218**	**6.084**

Al 30 de septiembre de 2013	**Oficinas e Instalaciones**	**Muebles y equipos**	**Automóviles**	**Edificio**	**Otros**	**Total**
Costo	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldo al 1 de enero de 2013	120	825	20	4.934	1.338	7.237
Adiciones	-	59	23	-	94	176
Retiros / bajas	-	-	(20)	-	-	(20)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**120**	**884**	**23**	**4.934**	**1.432**	**7.393**
Depreciación acumulada	(19)	(654)	(3)	(260)	(438)	(1.374)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto Saldo al 30 de septiembre de 2013	**101**	**230**	**20**	**4.674**	**994**	**6.019**

Nota 16 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto Corriente

Al 30 de septiembre de 2014, el Banco ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	2014 MM$	2013 MM$
Activo		
Pagos provisionales mensuales	6.225	1.592
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Menos: Provisión Impuesto a la renta	(752)	-
Otros	1	-
Totales	**5.474**	**1.592**
Pasivo		
Impuesto a la Renta	6.500	3.556
Otros impuestos por pagar	-	-
Totales	**6.500**	**3.556**

(b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	2014 MM$	2013 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Cargos impuesto renta	(6.507)	(3.556)
Otros abonos	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Abono por impuesto diferido del ejercicio	(629)	582
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	**(5.878)**	**(2.974)**

Nota 16 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 2014 y 2013.

	2014		2013	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM$	Tasa de Impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuestos		37.809		18.115
Impuesto a las ganancias tasa legal	21	7.940	20	3.623
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio				
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(5.5)	(2.062)	(3,6)	(649)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**15.5**	**5.878**	**16,4**	**2.974**

(d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a patrimonio durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 2013, se compone por los siguientes conceptos:

	2014 MM$	2013 MM$
Instrumentos disponibles para la venta	(2.391)	2.996
Total cargo/(abono) en patrimonio (nota 25a)	**(2.391)**	**2.996**

Nota 16 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los primeros nueve meses del año 2014 y 2013, el Banco y su filial han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

	Al 30 de septiembre de 2014			Al 30 de septiembre de 2013		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión del Personal	278	28	306	185	-	185
Provisión de Carteras	3.155	-	3.155	2.867	-	2.867
Intereses suspendidos	-	(538)	(538)	-	(446)	(446)
Diferencia tipo de cambio posición moneda extranjera	179	-	179	-	(75)	(75)
Otros conceptos	402	(133)	269	-	(28)	(28)
Operaciones de leasing (neto)	595	-	595	165	-	165
Ajuste Forward	-	(54)	(54)	19	-	19
Valorización Inversiones CCBB	-	(333)	(333)	-	-	-
Subtotal	**4.609**	**(1.030)**	**3.579**	**3.236**	**(549)**	**2.687**
Ajuste a valor razonable Instrumentos disponibles para la venta (*)	180	-	180	2.070	-	2.070
Ajuste Valorización Inversiones en Bolsa de Valores	-	(427)	(427)	-	-	-
Total activo (pasivo) neto	**4.789**	**(1.457)**	**3.332**	**5.306**	**(549)**	**4.757**

(*) Corresponde al pasivo por impuesto diferido determinado por el ajuste a valor razonable de la cartera de instrumentos disponibles para la venta que se presenta dentro del patrimonio rebajando el rubro Cuentas de Valoración (nota 24).

Nota 17 Otros activos

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Otros activos:		
Activos para leasing	730	-
Depósitos de dinero en garantía	5.755	1.421
Gastos anticipados	37	-
Operaciones pendientes deudoras	183	728
Cuentas por cobrar	37.182	16.591
Cobertura contable	139	-
Impuestos por recuperar	38	75
Totales	**44.064**	**18.815**

Nota 18 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre	2014 MM$	2013 MM$
(a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	2.042	2.050
Otros depósitos y cuentas a la vista	5.029	3.704
Otras obligaciones a la vista	19.241	28.541
Totales	**26.312**	**34.295**
(b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	1.237.709	1.013.351
Totales	**1.237.709**	**1.013.351**

Nota 19 Obligaciones con bancos

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 de los estados financieros, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

Al 30 de septiembre	2014 MM$	2013 MM$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Préstamos de Instituciones Financieras en el país		
Préstamos interbancarios	8.321	-
Subtotales	**8.321**	**-**
Préstamos en el exterior		
Financiamiento de comercio exterior	21.246	14.646
Préstamos y otras obligaciones	5.852	5
Subtotales	**27.098**	**14.651**
Totales	**35.419**	**14.651**

Nota 20 Otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

Al 30 de septiembre	2014 MM$	2013 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	30	68
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	**30**	**68**
Obligaciones con el exterior		
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	-	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Totales	**30**	**68**

Nota 21 Instrumentos de deuda emitidos

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Bonos corrientes(b)	133.881	58.466
Bonos subordinados(a)	59.797	33.571
Totales	**193.678**	**92.037**

(a)

Con fecha 21 de noviembre de 2011, se procedió a emitir y colocar bonos subordinados, por UF1.500.000, a una tasa de emisión del 4% anual y tasa de colocación del 4,4% anual, con vencimiento hasta octubre 2031.

(b)

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF 1.000.000 y el 15/05/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 4% y tasa de colocación de 4% anual, con vencimiento el 01/04/2039

(c)

Con fecha 5 de julio de 2013 se han emitido Bonos Corrientes

(d)

Con Fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes UF 3.000.000 y el 15/05/2014 se colocó un monto de UF 1.500.000, a una tasa de emisión del 2.7% y tasa de colocación de 3% anual, con vencimiento el 01/04/2019

(e)

Con Fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes 35.250.000.000 y el 15/05/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5.23% y tasa de colocación de 5.8% anual, con vencimiento el 01/04/2017

	Subordinado		Corrientes			
Moneda	**UF**	**UF**	**UF**	**$**	**UF**	**$**
Serie Bono	**BCNO**	**BCNO-G**	**BCNO-C**	**BCNO-D**	**BCNO-H**	**BCNO-I**
Fecha de Emisión	15/10/2011	01/04/2014	05/07/2013	05/07/2013	01/04/2014	01/04/2014
Monto de Emisión	15,000,000	1,000,000	15,000,000	22,800,000,000	3,000,000	35,250,000,000
Tasa de Emisión	4	4	3.7	6.4	2.7	5.23
Tasa de Colocación	4.4	4	3.54	6.39	3	5.8
Plazo	20 Años	25 Años	5 Años	3 Años	5 Años	3 Años
Amortización Intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización Capital	No	No	No	No	No	No

Nota 22 Provisiones

a) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre	2014 MM$	2013 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.009	778
Provisiones para dividendo mínimo	9.579	4.350
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	521	1.454
Provisiones por contingencias	-	-
Total	**11.109**	**6.582**

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2014 MM$	2013 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	504	420
Provisión de vacaciones	505	358
Otros	-	-
Total	**1.009**	**778**

Nota 23 Otros pasivos

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Cotizaciones provisionales	-	-
Operaciones pendientes acreedoras	769	814
Provisión de gastos	4.120	1.373
Impuestos por pagar	583	165
Acreedores varios	47	799
Remuneraciones por pagar	14	48
Cuentas por pagar	12.206	5.007
Otros	25	3
Total	**17.764**	**8.209**

Nota 24 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:

Al 30 de septiembre de	2014 MM$	2013 MM$
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	1.465.940	1.141.943
COMPROMISOS		
Créditos aprobados y no desembolsados	5.254	23.325
Otros Compromisos de crédito	5.081	6.936
Totales	**1.476.275**	**1.172.204**

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	2014 MM$	2013 MM$
Boletas de garantía	35.798	15.821
Provisiones constituidas	(426)	(413)
Totales	**35.372**	**15.408**

Nota 25 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 no controlador**	**Total**
Al 1 de enero de 2014	**110.387**	**195.130**	**-**	**(10.282)**	**-**	**20.919**	**(6.276)**	**199.491**	**18**	**199.509**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	**5.535**	10.458	-	-	-	(20.919)	6.276	(4.185)	-	(4.185)
Aumento de capital	**16.200**	31.097	-	-	-	-	-	31.097	-	31.097
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	256	-	-	-	-	256	-	256
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	11.954	-	-	-	11.954	-	11.954
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(2.391)	-	-	-	(2.391)	-	(2.391)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(9.579)	(9.579)	-	(9.579)
Utilidad del ejercicio 2014		-	-	-		31.931	-	31.931	-	31.931
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 30 de septiembre de 2014	**132.122**	**236.685**	**256**	**(719)**	**-**	**31.931**	**(9.579)**	**258.574**	**19**	**258.593**

		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 no controlador**	**Total**
Al 1 de enero de 2013	**97.248**	**170.723**	**-**	**3.704**	**-**	**8.560**	**(2.568)**	**180.419**	**18**	**180437**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	**2.309**	4.280	-	-	-	(8.560)	2.568	(1.172)	-	(1.712)
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(14.979)	-	-	-	(14.979)	-	(14.979)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	2.996	-	-	-	2.996	-	2.996
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(4.350)	(4.350)	-	(4.350)
Utilidad del ejercicio 2013		-	-	-		14.501	-	14.501	-	14.501
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2013	**99.587**	**175.003**	**-**	**(8.279)**	**-**	**14.501**	**(4.350)**	**176.875**	**18**	**176.893**

Nota 25 Patrimonio, continuación

b) Capital social y acciones preferentes

Año 2014

Con fecha 03 de abril de 2014 se emitieron 5.535 acciones con cargo a utilidades del año 2013 por MM$ 10.458.

Con fecha 18 de junio de 2014 se pagaron 16.200 acciones por un valor de MM$ 31.097.

Año 2013

Con fecha 05 de abril de 2013 se emitieron 2.339 acciones con cargo a utilidades del año 2012 por MM$ 4.280.

El movimiento de las acciones durante el período 2014 y 2013, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	
	2014	**2013**
	Número	**Número**
Emitidas al 1 de enero	110.387	97.248
Capitalización utilidades	5.535	2.339
Emisión de acciones pagadas	16.200	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 30 de junio	**132.122**	**99.587**

Nota 25 Patrimonio, continuación

b.1) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 la distribución de accionistas es la siguiente:

	2014 Acciones		2013 Acciones	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Consorcio Financiero S.A.	81.983	62,05	56.513	56,75
Consorcio Inversiones Dos Ltda.	50.139	37,95	43.074	43,25
Totales	**132.122**	**100,00**	**99.587**	**100,00**

La propiedad de Banco Consorcio pertenece a Consorcio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 62,05% de las acciones.

c) Dividendos

Durante el año terminado el 30 de septiembre de 2014 y 2013, los siguientes dividendos fueron declarados por el grupo:

	2014	2013
	$	$
Distribución de dividendos (*)	10.461	4.280
Totales	10.461	4.280

(*) Con fecha 3 de abril de 2014 se realizó Junta General Ordinaria de Accionistas, se decidió realizar una distribución de dividendos por MM$ 10.461, correspondiente a parte de las utilidades del ejercicio 2013, el que fue pagado en la misma fecha.

(*) Con fecha 5 de abril de 2013 se realizó Junta General Ordinaria de Accionistas, se decidió realizar una distribución de dividendos por MM$ 4.280, equivalente al 50% de las utilidades del ejercicio 2012, el que fue pagado en la misma fecha.

Nota 25 Patrimonio, continuación

d) 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.

e) 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	2014 MM$	2013 MM$
Consorcio Agencia de Valores S.A.	19	18
Total al 30 de septiembre de	19	18

A continuación se detalla el monto de la participación en el resultado al periodo 30 de septiembre de 2014 y 2013 del interés minoritario que no participa en la consolidación:

Sociedad	2014 MM$	2013 MM$
Consorcio Agencia de Valores S.A.	(1)	-
Total al 30 de septiembre de	(1)	-

Nota 26 Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

Al 30 septiembre de	2014			2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Cartera Normal	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	29.822	8.180	38.002	19.012	1.533	20.545
Colocaciones para vivienda	2.268	2.703	4.971	1.803	648	2.451
Colocaciones para consumo	10.988	-	10.988	10.855	-	10.855
Instrumentos de inversión	22.534	4.813	27.347	12.632	1.561	14.193
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	369	-	369	218	-	218
Resultado de cobertura contables	(4)	-	(4)	216	-	216
Otros ingresos por intereses y reajustes	504	-	504	(21)	-	(21)
Subtotales	**66.481**	**15.696**	**82.177**	**44.715**	**3.742**	**48.457**
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	**66.481**	**15.696**	**82.177**	**44.715**	**3.742**	**48.457**

Nota 26 Ingresos y gastos por intereses y reajustes, continuación

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 de	2014			2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Fuera de balance	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	95	-	95	32	-	32
Colocaciones para vivienda	2	-	2	1	-	1
Colocaciones para consumo	126	-	126	133	-	133
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	**223**	**-**	**223**	**166**	**-**	**166**

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

Al 30 septiembre de	2014			2013		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	64	-	64	24	-	24
Contratos de retrocompra	5.818	-	5.818	64	-	64
Depósitos y captaciones a plazo	33.378	382	33.760	35.258	164	35.422
Obligaciones con bancos	1.162	-	1.162	552	-	552
Instrumentos de Deudas Emitidos	4.521	3.346	7.867	1.688	735	2.423
Otras obligaciones financieras	-	758	758	-	165	165
Otros	63	-	63	22	-	22
Totales gastos por intereses y reajustes	**45.006**	**4.486**	**49.492**	**37.608**	**1.064**	**38.672**

Nota 27 Ingresos y gastos por comisiones

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco y sus Filiales presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Al 30 de septiembre	2014 MM$	2013 MM$
(a) Ingresos por comisiones		
Comisiones administración de cartera	237	189
Comisiones por recaudación PAC y prima de seguros	349	326
Comisiones por colocaciones contingentes	122	124
Comisiones por asesorías	-	580
Comisiones por operaciones de factoring	86	88
Comisiones por boletas de garantías	143	8
Servicios de canje	6	3
Comisiones por servicios de tarjetas	13	17
Otras cuentas a la vista	64	9
Comisiones por uso de canales	514	583
Comisiones por prepagos y alzamientos	35	29
Comisiones por servicios de pago	7	-
Comisiones mantención líneas	2.123	15
Comisiones análisis de cartera para compras de crédito	-	250
Comisiones intermediación	488	-
Comisiones por servicios de valores	295	-
Otras	17	22
Totales de ingresos por comisiones	**4.499**	**2.243**
(b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(25)	(30)
Comisiones pagadas por intermediación	(660)	(270)
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(282)	(184)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(270)	(237)
Totales de Gastos por comisiones	**(1.237)**	**(721)**

Nota 28 Resultado de operaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Utilidad por operaciones financieras		
Utilidad forward	27.025	15.442
Utilidad papeles Banco Central	15.413	9.484
Utilidad papeles Tesorería	1.573	629
Utilidad bonos	13.552	7.980
Utilidad fondos mutuos	308	843
Utilidad swaps	4.283	1.826
Utilidad dap	1.024	1.032
Utilidad venta cartera hipotecaria	2.831	2.642
Otros	8	-
Subtotal utilidad de operaciones financieras	**66.017**	**39.878**
Pérdida por operaciones financieras		
Pérdida forward	(43.674)	(17.613)
Pérdida papeles Banco Central	(7.955)	(308)
Pérdida papeles Tesorería	(1.037)	(204)
Pérdida bonos	(298)	(206)
Pérdida dap	(32)	(55)
Pérdida swaps	(10.356)	(1.312)
Otros	(2)	(1)
Subtotal pérdida de operaciones financieras	**(63.354)**	**(19.699)**
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**2.663**	**20.179**

Nota 29 Resultado de cambio neto

El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	86.616	37.019
Pérdida por diferencia de cambio	(62.300)	(29.725)
Total neto	**24.316**	**7.294**

Nota 30 Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2014 y 2013 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
2014	**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	(29)	(10.298)	-	-	(772)	(11.099)
Provisiones grupales	-	(109)	(440)	(5.871)	(12)	(6.432)
Resultado por constitución de provisiones	**(29)**	**(10.407)**	**(440)**	**(5.871)**	**(784)**	(17.531)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	46	7.803	-	-	1.668	9.517
Provisiones grupales	-	155	430	6.088	13	6.686
Resultado por liberación de provisiones	**46**	**7.958**	**430**	**6.088**	**1.681**	16.203
Castigos de colocaciones	-	(773)	(6)	(3.660)	-	(4.439)
Recuperación de activos castigados	-	9	-	675	-	684
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**17**	**(3.213)**	**(16)**	**(2.768)**	**897**	**(5.083)**

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
2013	**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	(122	(9.743)	-	-	(1.564)	(11.429)
Provisiones grupales	-	(252)	(376)	(6.603)	(14)	(7.245)
Resultado por constitución de provisiones	**(122)**	**(9.994)**	**(376)**	**(6.603)**	**(1.578)**	(18.674)
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	88	5.983	-	-	1.119	7.190
Provisiones grupales	-	305	378	6.021	16	6.720
Resultado por liberación de provisiones	**88**	**6.288**	**378**	**6.021**	**1.135**	13.910
Castigos de colocaciones	-	(255)	(14)	(2.839)	-	(3.108)
Recuperación de activos castigados	-	1	-	637	-	638
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(35)**	**(3.961)**	**(12)**	**(2.784)**	**(443)**	**(7.234)**

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 y sus filiales.

Nota 31 Remuneraciones y gastos de personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre 2014 y 2013, es la siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Remuneraciones	7.409	6.418
Horas extraordinarias	28	17
Leyes Sociales	255	235
Movilización Legal	102	97
Bonos	51	5
Indemnizaciones legales pagadas	203	152
Vacaciones del Personal	156	(43)
Seguro de vida y salud	2	2
Colación personal	394	359
Evento fin de año	23	5
Colación jornada extraordinaria	-	-
Uniforme del personal	1	-
Consumos del personal cafetería	-	-
Gastos de capacitación	54	27
Asesoría de personal	-	-
Indemnizaciones Por Juicios Laborales	4	5
Otros gastos de personal	762	565
Honorarios	148	162
Total	**9.592**	**8.006**

Nota 32 Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Materiales de oficinas	160	107
Mantenimiento y reparación de activo fijo	212	151
Arriendos de oficinas	325	270
Arriendos de equipos	118	106
Honorarios por informes técnicos	458	406
Honorarios por auditoría de los estados financieros	99	28
Otros gastos generales de administración	4.798	1.574
Mantención oficinas	82	59
Gastos Bancos corresponsales	184	167
Primas de seguros	34	26
Alumbrado, calefacción y otros servicios	87	72
Servicios de vigilancia y transportes de valores	143	92
Gastos de representación y desplazamiento de personas	115	49
Gastos judiciales y notariales	75	64
Gastos de informática y comunicaciones	1.204	874
Gastos del directorio	147	110
Publicidad y propaganda	114	234
Contribuciones bienes raíces	36	35
Patentes comerciales	482	367
Aportes Superintendencia de Bancos	473	352
Aportes a otras entidades	54	57
Multas aplicados	30	21
Total	**9.430**	**5.221**

Nota 33 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 30 de septiembre 2014 y 2013, se detallan a continuación:

	30.09.2014 MM$	30.09.2013 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	320	307
Amortizaciones de intangibles	219	176
Total	**539**	**483**

b) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

2014	**Depreciación, amortización y deterioro**		
	Activo fijo	**Intangibles**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero:			
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(320)	(219)	(539)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	596	700	1.296
Saldos al 30 de septiembre de 2014	276	**481**	**757**

2013	**Depreciación, amortización y deterioro**		
	Activo fijo	**Intangibles**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero:			
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(307)	(176)	(483)
Bajas y ventas del ejercicio	(20)	-	(20)
Adquisición de activos	176	145	321
Saldos al 30 de septiembre de 2013	**(151)**	**(31)**	**(182)**

Nota 34 Otros ingresos y gastos operacionales

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco y sus filiales, presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	2014 MM$	2013 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	-	-
Subtotal	**-**	**-**
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	9
Arriendo de bienes del activo fijo	-	-
Recuperación de gastos	1	-
Ingresos por venta créditos hipotecarios	54	13
Ingresos gastos de cobranza	117	165
Otros ingresos	104	31
Ingresos por asesorías financieras	-	-
Subtotal	**276**	**218**
Total	**276**	**218**

Nota 34 Otros ingresos y gastos operacionales, continuación

b) Otros gastos operacionales

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2014 MM$	2013 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	425	385
Pagos de seguros desgravamen	13	12
Gastos operacionales hipotecarios	54	28
Gastos operacionales comerciales	179	139
Reajuste pago impuesto a la renta	40	-
Otros gastos	39	15
Total	**750**	**579**

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas

Durante el año terminado al 30 de septiembre de 2014 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Consorcio Financiero S.A., correspondiente a 81.983 acciones, de un total de 132.122 acciones en circulación.

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Activos:	**Entidad**	**30.09.2014 MM$**
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales y recaudación.	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	191
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	26
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales y recaudación.	Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.	7
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	2
	Total activos	**226**

Pasivos:	**Entidad**	**30.09.2014 MM$**
Cuenta por pagar por prepagos recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	627
Cuenta por pagar por primas de seguros recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	106
Cuenta por pagar por dividendos por recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	446
Cuenta por pagar por recaudación descuento por planilla	CN Life Compañía de Seguros S.A.	4
Cuenta por pagar por recaudación descuento por planilla	Consorcio Servicios S.A.	1
Cuenta corriente bancaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	27
Cuenta corriente bancaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	53
Cuenta corriente bancaria	Consorcio Nacional de Seguro de Seguros Generales S.A.	35
Cuenta corriente bancaria	Consorcio Inversiones Limitada	2
	Total pasivos	**1.301**

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, continuación

Pasivos:	**Entidad**	**30.09.2014 MUS$**
Cuenta corriente bancaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	4
Cuenta corriente bancaria	Consorcio Nacional de Seguros S.A. Compañía de Seguros Generales	2
Cuenta corriente bancaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	225
Cuenta corriente bancaria	Consorcio Financiero S.A.	7
	Total pasivos	**238**

Activos:	**Entidad**	**30.09.2013 MM$**
Cuenta por cobrar por comisión de recaudación de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	42
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	22
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	121
Cuenta por cobrar por operaciones hipotecarias	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	18
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	2
	Total activos	**205**

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, continuación

Pasivos:	**Entidad**	**30.09.2013 MM$**
Cuenta por pagar por recaudación descuento por planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	88
Cuenta por pagar por prepagos recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	276
Cuenta por pagar por primas de seguros recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	101
Cuenta por pagar por dividendos por recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	389
Cuenta corriente bancaria	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	209
Cuenta corriente bancaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	13
Cuenta corriente bancaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	68
Cuenta corriente bancaria	Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.	30
Cuenta corriente bancaria	Consorcio Inversiones Limitada	2
		1.176

Pasivos:	**Entidad**	**30.09.2013 MUS$**
Cuenta corriente bancaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	242
Cuenta corriente bancaria	Consorcio Nacional de Seguros S.A. Compañía de Seguros Generales S.A.	3
Cuenta corriente bancaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	20
Cuenta corriente bancaria	Consorcio Financiero S.A.	7
	Total pasivos	**272**

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

b) Tipos de ingresos reconocidos

Detalle	Entidad	30.09.2014 MM$
Comisión administración cartera hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	237
Comisión recaudación primas de seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	139
Comisión uso de canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	514
Diferencia de precio en venta de mutuos hipotecarios endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2.831
Servicio por Recaudación PAC	CN Life Compañía de Seguros S.A.	1
Servicio por Recaudación PAC	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	119
Servicio por Recaudación PAC	Compañía de Seguros Generales S.A.	79
Servicios de Pagos	Compañía de Seguros Generales S.A.	3
Servicios de Pagos	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	3
	Totales ingresos	**3.926**

Detalle	Entidad	30.09.2013 MM$
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	189
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	154
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	583
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2.642
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	24
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	3
	Totales ingresos	**3.595**

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

c) Gastos reconocidos

Detalle	Entidad	30.09.2014 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.	263
Comisión por recaudación	Consorcio Servicios S.A.	7
Seguros pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	438
Arriendos pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	205
	Totales gastos	**1.116**

Detalle	Entidad	30.09.2013 MM$
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	184
Comisión por recaudación descuento por planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	229
Comisión por recaudación	Asesorías Varias S.A.	9
Seguros pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	396
Comisiones pagadas por intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	118
Arriendos pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	180
	Totales gastos	**1.116**

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

d) Créditos con partes relacionadas y otros

Al 30 de septiembre de 2014 el detalle de los créditos con relacionados es el siguiente:

Créditos comerciales (Dólar)	**Crédito**	**(-)Provisiones**	**Neto MUS$**
CIC S.A.	1.116	(4)	1.112

Créditos comerciales (Pesos)	**Crédito**	**(-)Provisiones**	**Neto MM$**
Inmob. Vicente Valdés S.A.	2.750	-	2.750
Renta don Enrique S.A.	3.451	-	3.451
Hormigones BSA	3.578	(63)	3.515
Agromar S.A..	2.494	-	2.494
Los Parques S.A.	2.827	(6)	2.821
Foodgroup S.A.	1.032	(143)	889
Constr. e Inmob. Alonso de Córdova S.A.	17.311	-	17.311
Constructora Valle Grande	7.043	(7)	7.036
Inmob. Altas Cumbres	271	(12)	259
Hurtado Vicuña Juan Jose	1.749	(31)	1.718

Créditos boletas de garantías	**MM$**
Inversiones el Montijo	3.954
CN Life Compañía de Seguros S.A.	362
Constructora Ignacio Hurtado Ltda.	692
CIC S.A.	680

Créditos de Consumo	**MM$**
Créditos de consumo de personas relacionadas	41

Durante el año 2014 se han realizado algunas operaciones de Captaciones de Depósitos a Plazo y Derivados de Seguros de Cambio cuyos saldos al 30 de septiembre 2014 son los que se indican. También se han realizado operaciones Spot con estas empresas, como parte normal del giro del Banco, cuyo detalle se revisa periódicamente en Directorio de Banco.

Depósitos a plazo	**MM$**
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2.187
Inmobiliaria Lo Aguirre S.A.	1.596

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(d) Créditos con partes relacionadas y otros, continuación

Derivados de seguros de cambio (Valor razonable Activo)	**MUS$**
Hormigones BSA	30

Derivados de seguros de cambio (valor razonable Pasivo)	**MUS$**
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1.565
Compañía Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	14

Al 30 de septiembre de 2013 el detalle de los créditos con relacionados es el siguiente:

Créditos Comerciales	**Crédito**	**(-)Provisiones**	**Neto MUS$**
CIC S.A.	2.805	(6)	2.799

Créditos Comerciales	**Crédito**	**(-)Provisiones**	**Neto MM$**
Inversiones Santa Valentina Ltda.	7.007	(15)	6.992
Hormigones BSA.	4.670	(82)	4.588
Yelcho inmobiliaria Ltda.	787	-	787
Los Parques S.A.	1.776	(4)	1.772
Foodgroup S.A.	293	(41)	252
Constr. e Inmob. Alonso de Córdova S.A.	7.715	-	7.715
Constructora Valle Grande	6.729	-	6.729
Hurtado Vicuña Juan Jose	1.052	-	1.052

Créditos Boletas de Garantías	**MM$**
CN Life compañía de Seguros S.A.	138

Compra con pacto de retroventa	**MM$**
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	8.500

Durante el año 2013 se han realizado algunas operaciones de Captaciones de Depósitos a Plazo y Derivados de Seguros de Cambio cuyos saldos al 30 de septiembre 2013 son los que se indican. También se han realizado operaciones Spot con estas empresas, como parte normal del giro del Banco, cuyo detalle se revisa periódicamente en Directorio de Banco.

Depósitos a Plazo	**MM$**
Larraín Vial Administradora General de Fondos S.A.	1.278
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	275.856
Inversiones inmobiliaria Segura S.A.	696
Inmobiliaria Lo Aguirre S.A.	6.125

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(d) Créditos con partes relacionadas y otros, continuación

Depósitos a Plazo	**MU$$**
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros	2.506
Larraín Vial Administradora General de Fondos S.A.	23.977
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	450

Derivados de Seguros de Cambio (Valor razonable Activo)	**MM$**
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	30

Derivados de Seguros de Cambio (Valor razonable Pasivo)	**MM$**
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	80
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	8

e) Otras transacciones con partes relacionadas

e.1) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2014, 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 CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A., convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.

- Con fecha 1 de abril de 2010 se suscribe contrato de prestación de servicio entre el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. en el cual el Banco le encarga a la Compañía de Seguros la prestación de servicios por atención de clientes del Banco, la prospección de mercado y/o referimiento de clientes que

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(e) Otras transacciones con empresas relacionadas, continuación

e.1) Contratos con partes relacionadas, continuación

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 17 de junio de 2010, el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., el cual arrienda parte de las oficinas del piso 7 y estacionamientos, ubicados en Av. El Bosque Nº 130 y 180. La duración del contrato es de 5 años, que puede ser renovable.

- Con fecha 1 de Octubre de 2012, el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A.

- Con fecha 1 de Noviembre de 2012, el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.

- Con fecha 2 de enero de 2013, el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A

- Con fecha 1 de Octubre de 2013, el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Consorcio Corredores de Bolsa S.A

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(e) Otras transacciones con empresas relacionadas, continuación

e.1) Contratos con partes relacionadas, continuación

- Con fecha 12 de agosto de 2013, el Banco suscribe contratos de arrendamientos con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de seguros S.A. por los siguientes inmuebles: Avenida Balmaceda N° 2532 Antofagasta, Avenida San Martin N° 418 piso 3 Concepción, Avenida Providencia N° 2653 piso 19 Comuna de Providencia, Avenida Libertad N° 601 Viña del Mar. La duración de los contratos son de 1 año renovables automáticamente

- Con fecha 12 de agosto de 2013, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de seguros S.A. por el Inmueble ubicado en Avenida Apoquindo N° 4760 Comuna de Las Condes. La duración de los contratos es de 10 años renovables cada 2 años por períodos sucesivos.

- Con fecha 29 de Agosto de 2013, el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco de Cuentas con CN Life Compañía de Seguros de Vida.

- Con fecha 29 de Agosto y 5 de septiembre de 2013, el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco, con Consorcio Nacional de Seguros de Vida S.A.

- Con fecha 29 de Agosto de 2013, el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco, con Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

- Con fecha 5 de septiembre de 2013, el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco, con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.

- Con fecha 22 de julio de 2014, el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., acuerdan modificar contrato de arriendo suscrito con fecha 17 de junio de 2010.

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(e) Otras transacciones con empresas relacionadas, continuación

e.2) 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 y bonos por desempeño, las que ascienden a MM$ 1.619 y MM$ 1.323 al 30 de septiembre de 2014 y 2013 respectivamente.

e.3) 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
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	99,99

e.4) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2014, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	**N° de ejecutivos**
Directores	9
Gerentes	12
Fiscal	1
Contralor	1
Subgerentes	16

e.5) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco y sus filiales no mantienen transacciones significativas con personal clave.

Nota 36 Activos y pasivos a valor razonable

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. El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es el siguiente:

Al 30 de septiembre de	**2014**			**2013**		
	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 bancos	42.370	42.370	-	31.753	31.753	-
Operaciones con liquidación en curso	79.700	79.700	-	39.384	39.384	-
Instrumentos para negociación	209.601	209.601	-	136.367	136.367	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.895	3.895	-	8.500	8.500	-
Adeudado por bancos	-	-	-	39.947	39.947	-
Contratos de derivados financieros	7.692	7.692	-	4.861	4.861	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.015.160	1.076.267	66.107	.677.197	640.547	39.176
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	663.435	663.435	-	426.597	485.126	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	26.312	26.312	-	34.295	34.295	-
Operaciones con liquidación en curso	81.101	81.101	-	27.109	27.109	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	202.370	202.370	-	16.876	16.876	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.237.709	1.243.583	(5.874)	1.013.351	986.628	(4.451)
Contratos de derivados financieros	14.248	14.248	-	2.816	2.816	-
Obligaciones con bancos	35.419	35.419	-	14.651	14.651	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	193.678	193.678	-	92.037	92.037	-
Otras Obligaciones Financieras	30	30	-	68	68	-

Jerarquización de instrumentos a valor razonable:

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. El valor justo no incluye los costos asociados en que se incurriría para vender o transferir los instrumentos que se transen. Para determinar el valor razonable, Banco Consorcio, siempre privilegiara las transacciones de mercado, en comparación a cualquier estimación o modelo para el cálculo de valorización, por lo tanto las etapas para la obtención de precios de mercados relevantes para el cálculo son:

Nota 36 Activos y pasivos a valor razonable, continuación

Jerarquización de instrumentos a valor razonable, continuación:

Nivel 1:

El precio de cotización en un mercado activo y relevante para la institución. Estas cotizaciones pueden provenir directamente de información que maneja el Banco en los mercados que participa, o provenientes de fuentes fidedignas y confiables que participan activamente en los mercados financieros.

Dentro de este nivel se encuentran emisiones del Banco Central de Chile y de la Tesorería General de la República, Futuros de monedas, Inversiones en Fondos Mutuos y Depósitos a plazo fijo.

Nivel 2:
No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos y por lo tanto el mercado no se considera profundo para ese instrumento. 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.

Dentro de este nivel se encuentran principalmente los derivados, deuda emitida por bancos y empresas, y letras hipotecarias.

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 de mercados activos. Se utiliza una técnica de valorización que haga el máximo uso de la información disponible en el mercado y que incluya operaciones recientes realizadas en condiciones de libre competencia; referencias al valor razonable de otro instrumento que sea significativamente similar; análisis de flujos de caja descontados y modelos de valorización de opciones.

Dentro de este nivel se encuentran emisiones de deuda de bancos y empresas chilenas o extranjeras, realizadas tanto en chile como en el extranjero y bonos de reconocimiento emitidos por el Instituto de Normalización Previsional, actualmente Instituto de Previsión Social (IPS)

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

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés representativa al tipo de pasivo, para plazos similares de vencimiento.

Nota 37 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 y sus Filiales 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 y sus Filiales 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 y sus Filiales 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 y sus Filiales 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 sus Filiales y es un elemento clave de sus operaciones diarias. Banco Consorcio y sus Filiales 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 y sus filiales distinguen 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 37 Administración de riesgos, continuación
Estructura Organizacional

El Directorio es la máxima autoridad de Banco Consorcio y sus Filiales. En relación a límites, monitoreo y gestión de riesgos, el Directorio delega la responsabilidad a la administración del Banco y sus Filiales 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 y sus Filiales 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 y sus Filiales 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 y sus filiales
Riesgo de crédito: El riesgo de pérdidas patrimoniales derivadas del incumplimiento de una obligación con el Banco y sus Filiales por parte de un deudor.

El Banco y sus Filiales estructuran 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 37 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 y sus Filiales mantienen 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 y sus Filiales (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 y sus Filiales 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 y sus Filiales, 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 y sus Filiales 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 solo 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 y sus Filiales 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 37 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (continuación)

Instrumentos financieros

El Banco y sus Filiales 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.

i) 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	
	Nota	**2014**	**2013**
		MM$	**MM$**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	1.032.913	690.122
Contratos de derivados financieros	10	209.601	4.891
Instrumentos para negociación	7	180,267	136.367
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	663.435	426.597
Créditos contingentes	22	49.620	46.082
Totales		2.135.836	**1.304.059**

En el caso de los instrumentos derivados se utilizó el equivalente de crédito definido en el Cap. 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas. Los instrumentos de inversión disponibles para la venta, como también los instrumentos de negociación, se presentaron a su valor razonable. Los créditos contingentes consideraron las boletas de garantía ponderadas en 50% para cartera normal y en 100% para cartera deteriorada.

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

Créditos en el país

	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2014	30.09.2013
	MM$	MM$	%	%
Colocaciones Comerciales				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	41.592	33.658	4.03	4.88
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	84.294	26.331	8.16	3.82
Comercio al por mayor	60.516	30.646	5.86	4.44
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	116.779	40.962	11.31	5.94
Comunicaciones	7	442	-	0.06
Construcción de viviendas	677	770	0.07	0.11
Explotación de minas y canteras	1.991	2.963	0.19	0.43
Industria de la madera y muebles	4.207	3.696	0.41	0.54
Electricidad, gas y agua	43.624	17.457	4.22	2.53
Establecimientos financieros y de seguros	174.152	153.023	16.86	22.17
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	32.207	34.067	3.12	4.94
Fruticultura	1.419	19.361	0.14	2.80
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	8.391	9.420	0.81	1.36
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	5.156	4.180	0.50	0.61
Industria textil y del cuero	9.494	8.781	0.92	1.27
Otras industrias manufactureras	6.383	1.284	0.62	0.19
Otras obras y construcciones	134.143	67.350	12.99	9.76
Pesca	16.466	7.833	1.59	1.14
Servicios comunales, sociales y personales	51.527	45.210	4.99	6.55
Silvicultura y extracción de madera	24.549	15.197	2.38	2.20
Transporte y almacenamiento	75.041	41.801	7.25	6.05
Subtotales	892.615	564.432	86.42	81.79
Colocaciones para la vivienda	71.720	69.077	6.64	10.01
Colocaciones de Consumo	68.576	56.613	6.94	8.20
Totales	**1.032.911**	**690.122**	**100.00**	**100.00**

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, estos se describen en conformidad al compendio de normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

2014	A1 MM$	A2 MM$	A3 MM$	A4 MM$	A5 MM$	A6 MM$	B1 MM$	B2 MM$	B3 MM$	B4 MM$	C1 MM$	C2 MM$	C3 MM$	C4 MM$	C5 MM$	C6 MM$	Otras MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	31.951	321.185	285.811	97.566	127.859	8.161	77	-	772	-	-	-	-	-	416	141.357	1.015.155
Instrumentos de inversión																		
Totales	**-**	**31.951**	**321.185**	**285.811**	**97.566**	**127.859**	**8.161**	**77**	**-**	**772**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**416**	**141.357**	**1.015.155**

2013	A1 MM$	A2 MM$	A3 MM$	A4 MM$	A5 MM$	A6 MM$	B1 MM$	B2 MM$	B3 MM$	B4 MM$	C1 MM$	C2 MM$	C3 MM$	C4 MM$	C5 MM$	C6 MM$	Otras MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	24.979	14.968	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.947
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	598	42.662	347.352	122.679	60.774	34.868	1.621	167	-	252	84	413	-	-	-	273	65.454	677.197
Instrumentos de inversión																		
Totales	598	67.641	362.320	122.679	60.774	34.868	1.621	167	-	252	84	413	-	-	-	273	65.454	717.144

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

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 y sus Filiales 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 y sus Filiales 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 y sus Filiales 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 37 Administración de riesgos, continuación

Riesgo de liquidez, continuación

Riesgo de liquidez de financiamiento o estructural

Representa la incapacidad del Banco y sus Filiales 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 y sus Filiales, 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 y sus Filiales 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.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

a) Políticas de financiamiento

Las políticas de financiamiento de Banco Consorcio y sus Filiales 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 y sus Filiales 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.

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 zonas de monitoreo 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 y sus Filiales 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 y sus Filiales.

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.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Estrategias de administración del riesgo de liquidez, continuación

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, Cobranza y Riesgo de Crédito. 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.

Medición del riesgo de liquidez

Banco Consorcio y sus Filiales utilizan 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.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

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.

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.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

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 37 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 37 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos relativos a las actividades de banca tradicional, continuación

Medición del riesgo de mercado, 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 y sus Filiales 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 y sus Filiales 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.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos relativos a las actividades de banca tradicional, continuación

Detalle de principales exposiciones

Riesgo de monedas

El Banco y sus Filiales 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.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2014:	**US$ M$**	**Euros M$**	**Yenes M$**	**Libras M$**	**UF M$**	**Pesos MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	20.520	1.626	-	-	-	20.224
Instrumentos para negociación	2.990	-	-	-	128.904	77.707
Operaciones con liquidación en curso	18.285	2.413	-	-	-	59.002
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	193.620	212	-	-	358121	463..184
Instrumentos disponibles para la venta	297.665	-	-	-	269.676	96.094
Otros activos	28.975	-	-	-	-	15.090
Total activos	562.055	4.251	-	-	756.701	731.301
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.421)	(540)	-	-	(15.412)	(8.939)
Operaciones con liquidación en curso	(44.090)	(2.309	-	-	-	(34.702)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(290.093)	(1,518)	-	-	(21.122)	(924.976)
Obligaciones con bancos	(26.886)	(212)	-	-	-	(8.321)
Otros pasivos	(88)	-	-	-	(72)	(17.580)
Total pasivos	(362.578)	(4.579)	-	-	(36.606)	(994.518)
Posición neta activo (pasivo)	199.477	(328)	-	-	720.095	(263.217)

Al 30 de septiembre de 2013:	**US$ M$**	**Euros M$**	**Yenes M$**	**Libras M$**	**UF M$**	**Pesos MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	13.060	980	-	-	-	17.713
Instrumentos para negociación	2.523	-	-	-	102.573	31.271
Operaciones con liquidación en curso	14.350	1.569	-	-	-	23.465
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	165.088	-	-	-	224.126	287.983
Instrumentos disponibles para la venta	180.880	-	-	-	137.325	108.392
Otros activos	11.200	-	-	-	-	7.615
Total activos	**387.101**	**2.549**	**-**	**-**	**464.024**	**476.439**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(2.688)	(849)	-	-	(19.492)	(11.266)
Operaciones con liquidación en curso	(10.782)	(1.681)	-	-	-	(14.646)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(228.953)	-	-	-	(15.332)	(769.066)
Obligaciones con bancos	(14.651)	-	-	-	-	-
Otros pasivos	(812)	-	-	-	(6)	(7.391)
Total pasivos	**(257.886)**	**(2.530)**	**-**	**-**	**(34.830)**	**(802.369)**
Posición neta activo (pasivo)	**129.215**	**19**	**-**	**-**	**429.194**	**(325.930)**

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 34.

Riesgo de tasa de interés del libro de banca

El Banco y sus Filiales están expuestos 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 sea 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 2014, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	6.337
	Moneda chilena reajustable	2.165
	Moneda extranjera	1.415
	Riesgo de reajustabilidad	6.208
	Total	**16.126**
	% Sobre el margen	**26,01%**
	Límite	**50,00%**
Largo plazo	Pesos	2.022
	Moneda chilena reajustable	9.199
	Moneda extranjera	31.200
	Total	**42.422**
	% Sobre el patrimonio	**13,32%**
	Límite	**25,00%**

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Riesgo de tasa de interés del libro de banca, continuación

Al 30 de septiembre de 2013, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	6.580
	Moneda chilena reajustable	1.202
	Moneda extranjera	841
	Riesgo de reajustabilidad	6.427
	Total	**15.050**
	% Sobre el margen	**47,10%**
	Límite	**100,00%**
Largo plazo	Pesos	5.846
	Moneda chilena reajustable	12.960
	Moneda extranjera	25.858
	Total	**44.664**
	% Sobre el patrimonio	**21,22%**
	Límite	**25,00%**

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 2014 en MM$

Banda Temporal		**Posición Neta CLP**	**Posición Neta UF**	**Posición Neta USD**	**Posición Neta EUR**
1	0-1 mes	(116.469)	8.060	(53.188)	874
2	1-3 meses	(77.799)	53.008	(56.957)	(1.528)
3	3-6 meses	(181.153)	57.087	41.830	-
4	6-9 meses	(60.408)	42.918	2.510	-
5	9-12 meses	(33.764)	35.961	9.884	-
6	1-2 años	43.834	53.683	4.936	-
7	2-3 años	333	38.961	19.994	-
8	3-4 años	19.769	7.534	16.964	-
9	4-5 años	16.392	(18.503)	22.433	-
10	5-7 años	8.476	37.551	143.263	-
11	7-10 años	6.212	33.737	140.836	-
12	10-15 años	6.540	24.107	305	-
13	15-20 años	-	(24.546)	-	-
14	20 o más	-	(17.669)	-	-
Totales		**(368.037)**	**316.821**	**292.810**	**(654)**

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Riesgo de tasa de interés del libro de banca, continuación

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 30 de septiembre de 2013 en MM$

Banda Temporal		Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(114.295)	12.344	(31.049)	20
2	1-3 meses	(121.610)	11.234	(27.764)	-
3	3-6 meses	(196.904)	38.005	12.192	-
4	6-9 meses	9.312	28.654	4.004	-
5	9-12 meses	14.780	35.141	14.628	-
6	1-2 años	61.545	38.459	24.123	-
7	2-3 años	37.392	29.471	17.410	-
8	3-4 años	22.157	39.935	21.671	-
9	4-5 años	19.787	1.436	19.365	-
10	5-7 años	10.898	27.067	68.203	-
11	7-10 años	15.868	23.303	133.352	-
12	10-15 años	-	18.031	11.333	-
13	15-20 años	-	(22.936)	-	-
14	20 o más	-	10.584	-	-
Totales		**(241.070)**	**290.728**	**267.468**	**20**

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.

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.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Al 30 de septiembre de 2014, la situación fue la siguiente:

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Patrimonio efectivo	318.431
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	1,725,367
Riesgo de tasa de interés CLP	465
Riesgo de tasa de interés UF	2,376
Riesgo de tasa de interés MX	1,081
Riesgo de monedas	945
Erm	4,852
Disponible	175,550

Al 30 de septiembre de 2013, la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	210.446
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	1.108.609
Riesgo de tasa de interés CLP	562
Riesgo de tasa de interés UF	1.256
Riesgo de tasa de interés MX	102
Riesgo de monedas	77
Erm	1.997
Disponible	**119.761**

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.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

(c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico

Al 30 de septiembre de 2014, la situación fue la siguiente:

Moneda consolidada	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**338,281**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	404,842	220,570	366,762
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(437,952)	(307,819)	(345,286)
Descalce	**(33,110)**	**(87,248)**	**(7,006)**
Descalce afecto a límites	**(120,358)**		**(127,364)**
Límites:			
Una vez el capital	258,574		-
Dos veces el capital	-		517,148
Margen disponible	**138,216**		**389,784**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	75,730	59,670	128,501
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(168,097)	(81,032)	(97,869)
Descalce	**(92,368)**	**(21,361))**	**30,631**
Descalce afecto a límites	**(113,729)**		
Límites:			
Una vez el capital	258,574		
Margen disponible	144,845		

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

(c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico, continuación

Al 30 de septiembre de 2013, 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	313.972	171.091	222.381
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(204.738)	(286.650)	(314.124)
Descalce	**109.234**	**(115.559)**	**(91.743)**
Descalce afecto a límites	**(6.325)**		**(98.068)**
Límites:			
Una vez el capital	176.876		
Dos veces el capital			353.751
Margen disponible	**170.551**		**255.683**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	45.930	48.599	84.484
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(93.624)	(69.292)	(64.122)
Descalce	**(47.694)**	**(20.693)**	**(20.362)**
Descalce afecto a límites	**(68.387)**		
Límites:			
Una vez el capital	176.876		
Margen disponible	108.489		

Nota 37 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 y sus Filiales 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. 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, todo esto dentro de un marco basado en buenas prácticas y en el involucramiento de todas las unidades del Banco.

El Banco tiene definido un Comité de Riesgo Operacional y un Comité de Tecnología, Seguridad de la Información y Continuidad, donde se revisan periódicamente los eventos de pérdida registrados, los planes para corregir sus causas y toda la gestión referida a la evaluación realizada de los riesgos identificados en los procesos del Banco y sus medidas de mitigación. Se monitorea además el control y administración de los proveedores definidos como críticos, se evalúan las pruebas a los planes de continuidad que el Banco tiene definidos para cada uno de los procesos críticos y el cumplimiento de políticas existentes en materia de seguridad de la información.

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.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Requerimiento de capital, continuación

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	42,370	31.753	-	-
Operaciones con liquidación en curso	79,700	39.384	15,226	7.877
Instrumentos para negociación	209,601	136.367	93,946	42.610
Contratos de Retrocompra y Préstamo de Valores	3,895	-	779	-
Contratos de derivados financieros	7,692	4.861	17,260	5.258
Adeudados por bancos	0	39.947	-	7.989
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1,015,137	677.197	993,545	663.030
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	663,435	426.597	520,304	328.018
Inversiones en sociedades	2,863	18	2,863	18
Intangibles	1,163	636	1,163	636
Activo fijo	6,084	6.019	6,084	6.019
Impuestos corrientes	5,474	1.592	547	159
Impuestos diferidos	4,789	5.306	479	531
Otros activos	44,065	18.815	44,065	18.815
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	49,620	46.082	29,105	27.649
Total activos ponderados por riesgo	**2,135,888**	**1.434.574**	**1,725,367**	**1.108.609**

	Monto		Razón	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 %	2013 %
Capital Básico	258,574	176.875	12,39	12,66
Patrimonio Efectivo	318,431	210.446	18,45	18,98

Nota 38 Hechos posteriores

Año 2014

No hay

Año 2013

No hay

Gonzalo GotelliMararnbio

Gerente de Operaciones y
Control Financiero

Jaime Carrasco Aravena

Subgerente Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán

Gerente General

BANCO PENTA Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 y al 31 de Diciembre de 2013.

MM$ = Millones de pesos chilenos
UF = Unidad de fomento
$ = Peso chileno
US$ = Dólar estadounidense
NIIF = Normas internacionales de información financiera (IFRS en inglés)
NIC = Normas internacionales de contabilidad
SIC = Comité de interpretaciones de la NIIF

BANCO PENTA Y FILIALES

INDICE

Páginas

Estados de Situación Financiera Consolidados 2
Estados de Resultados Consolidados 4
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados 5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados 6
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 7
1. Información General 8
2. Principales Criterios Contables 8
3. Nuevos Pronunciamientos Contables 19
4. Cambios Contables 22
5. Hechos Relevantes 23
6. Segmento de Operación 28
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo 30
8. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 32
9. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 33
10. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 36
11. Obligaciones con Bancos 42
12. Instrumentos de Deuda Emitidos 43
13. Contingencias y Compromisos 44
14. Patrimonio 50
15. Operaciones con Partes Relacionadas. 52
16. Ingresos y Gastos por Comisiones. 56
17. Provisiones por Riesgo de Crédito. 57
18. Hechos Posteriores. 59

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
Por los períodos terminados al

	Notas	30 de Septiembre 2014	31 de Diciembre 2013
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	7a	51.303	25.387
Operaciones con liquidación en curso	7b	36.475	27.963
Instrumentos para negociación		396.459	348.995
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		13.000	11.914
Contratos de derivados financieros	8	40.292	11.220
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	639.770	425.651
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		42.576	45.068
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		1.186	1.186
Intangibles		1.405	1.270
Activo Fijo		812	663
Impuestos corrientes	10a	773	798
Impuestos diferidos	10e	12.918	9.626
Otros activos		35.059	29.932
TOTAL ACTIVOS		**1.272.028**	**939.673**

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
Por los períodos terminados al

PASIVOS	**Notas**	**30 de Septiembre 2014**	**31 de Diciembre 2013**
		MM$	MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		44.408	27.886
Operaciones con liquidación en curso	7b	33.504	12.770
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		89.783	37.103
Depósitos y otras captaciones a plazo		764.698	683.876
Contratos de derivados financieros	8	43.641	13.024
Obligaciones con bancos	11	2.849	-
Instrumentos de deuda emitidos	12	121.264	46.724
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	10e	1.425	458
Provisiones		5.691	4.852
Otros pasivos		2.857	2.055
TOTAL PASIVOS		**1.110.120**	**828.748**
PATRIMONIO:	14		
De los propietarios del Banco:			
Capital		153.754	113.754
Reservas		(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración		383	399
Utilidad (Pérdida) retenidas:		**9.833**	**(1.166)**
Utilidad (Pérdida) retenidas de período anteriores		(1.166)	(5.239)
Utilidad (Pérdida) del período		10.999	4.073
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**161.908**	**110.925**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.272.028**	**939.673**

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Resultados Consolidados
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de

	Notas	2014	2013
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		29.560	17.202
Gastos por intereses y reajustes		(29.541)	(28.670)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**19**	**(11.468)**
Ingresos por comisiones	16	6.568	9.266
Gastos por comisiones	16	(652)	(709)
Ingreso neto por comisiones		**5.916**	**8.557**
Utilidad neta de operaciones financieras		18.639	18.524
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		6.659	5.777
Otros ingresos operacionales		96	101
Total ingresos operacionales		**31.329**	**21.491**
Provisiones por riego de crédito	17	(2.473)	(2.045)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**28.856**	**19.446**
Remuneraciones y gastos del personal		(14.506)	(12.491)
Gastos de administración		(4.924)	(4.116)
Depreciaciones y amortizaciones		(536)	(505)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(12)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(19.978)**	**(17.112)**
RESULTADO OPERACIONAL		**8.878**	**2.334**
Resultado por inversiones en sociedades		91	88
Resultado antes de impuesto a la renta		**8.969**	**2.422**
Impuestos a la renta	10b	2.030	259
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**10.999**	**2.681**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		10.999	2.681
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	$
Utilidad básica	14	71	21
Utilidad diluida	14	71	21

BANCO PENTA Y FILIALES

Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados

Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de

	Notas	2014	2013
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**10.999**	**2.681**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (Pérdida) neta valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta		494	335
Utilidad (Pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		-	-
Utilidad (Pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**494**	**335**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	10d	(111)	(67)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**383**	**268**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**383**	**268**
RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		**11.382**	**2.949**
Atribuible a:		$	$
Propietarios del banco		11.382	2.949
Interés no controlador		-	-

BANCO PENTA Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2014 y 2013

	Reservas		Cuentas de valoración		Utilidad (Pérdidas) Retenidas					
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto a la renta	Pérdidas retenidas de períodos anteriores	Utilidad (Pérdida) del período	Provisión para dividendos mínimos	Total Patrimonio de los propietarios del Banco	Interés no controlador	Patrimonio Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de Enero de 2013	**80.755**	**(2.062)**	**73**	**(14)**	**(6.486)**	**1.247**	**-**	**73.513**	**-**	**73.513**
Distribución de resultados de períodos anteriores	-	-	-	-	1.247	(1.247)	-	-	-	-
Aumento de Capital	32.999	-	-	-	-	-	-	32.999	-	32.999
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	262	(53)	-	-	-	209	-	209
Resultado del período 2013	-	-	-	-	-	2.681	-	2.681	-	2.681
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2013	**113.754**	**(2.062)**	**335**	**(67)**	**(5.239)**	**2.681**	**-**	**109.402**	**-**	**109.402**
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	163	(32)	-	-	-	131	-	131
Resultado del período 2013	-	-	-	-	-	1.392	-	1.392	-	1.392
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2013	**113.754**	**(2.062)**	**498**	**(99)**	**(5.239)**	**4.073**	**-**	**110.925**	**-**	**110.925**
Aumento de Capital	40.000	-	-	-	-	-	-	40.000	-	40.000
Distribución de resultados de períodos anteriores	-	-	-	-	4.073	(4.073)	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(4)	(12) (*)	-	-	-	(16)	-	(16)
Resultado del período 2014	-	-	-	-	-	10.999	-	10.999	-	10.999
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2014	**153.754**	**(2.062)**	**494**	**(111)**	**(1.166)**	**10.999**	**-**	**161.908**	**-**	**161.908**

(*) Al 30 de Septiembre de 2014 se incluye el cambio de tasa de impuesto de acuerdo a la Ley N°20.780, ver en Nota N°10, letra c.

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de

	Notas	2014	2013
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad del período		10.999	2.681
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		536	505
Provisión para créditos y cuentas por cobrar a clientes		1.317	1.610
Provisión de créditos contingentes		148	435
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		51	1.708
Aumento neto de impuestos diferidos		2.325	(819)
Otros cargos que no representan flujo de efectivo		(987)	(284)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
Disminución neto en otras operaciones de crédito		11.914	32.259
Disminución (aumento) neto de instrumentos para negociación		117.954	(65.659)
Aumento neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(215.436)	(131.632)
Disminución de depósitos y captaciones		80.822	255.767
Disminución de otras obligaciones a la vista o a plazo		16.522	1.062
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos		52.680	3.386
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de la operación		**78.845**	**101.019**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Instrumentos de Inversión disponible para la venta		2.580	36.361
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		91	88
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(6.638)	(30.697)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		**(3.967)**	**5.752**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de Bonos		74.540	45.944
Aumento de préstamos de entidades financieras		2.849	46
Aumento de capital		40.000	32.999
Flujo neto positivo (negativo) en actividades de financiamiento		**117.389**	**78.989**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERÍODO		**192.267**	**185.759**
Variación de efectivo y efectivo equivalente durante el período		**192.267**	**185.759**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		**40.580**	**32.877**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7a	**232.847**	**218.636**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. Información General

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Penta es una Sociedad Anónima Cerrada, organizada bajo las leyes de la República de Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), que se encuentra ubicada en Avenida El Bosque Norte 0440, Piso 14, comuna de Las Condes, Santiago, y su página web es www.bancopenta.cl.

Con fecha 2 de Junio de 2004 y según resolución N°77, el Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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.

Banco Penta y sus Filiales (conjuntamente referidos más adelante como el "Banco") ofrecen servicios bancarios comerciales, además de otros servicios, los que incluyen corretaje de valores, fondos mutuos, administración de fondos de inversión e inversiones bancarias.

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 sus respectivos giros. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas con las Filiales señaladas.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco Penta, correspondientes al período terminado al 30 de Septiembre de 2014 fueron aprobados por el Directorio el día 22 de Octubre de 2014.

2. Principales Criterios Contables

a. Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el "Compendio de Normas Contables" impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador que 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 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 (Compendio de Normas Contables), priman estas últimas.

2. Principales Criterios Contables, continuación

a. Bases de preparación, continuación

Consecuentemente, los Estados Financieros Intermedios del Banco al cierre de Septiembre 2014 y 2013 han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto por el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables e Instrucciones emitidas por la SBIF.

b. Bases de consolidación

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los Estados Financieros Intermedios Individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, donde se incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarias para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados utilizando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 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 que no exista evidencia de deterioro.

A continuación, se detalla las entidades en las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y forman parte de la consolidación de los Estados Financieros:

	Participación			
	2014		2013	
Entidad	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto
	%	%	%	%
Penta Administradora General de Fondos S.A.	99,999800	0,000200	99,999800	0,000200
Penta Corredores de Bolsa S.A.	99,999992	0,000008	99,999992	0,000008

c. Principios contables

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al tercer trimestre de 2014 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables utilizados al cierre del ejercicio 2013.

2. Principales Criterios Contables, continuación

d. Período cubierto

Los presentes Estados Financieros consideran el Estado de Situación Financiera al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, los Estados de Resultados Integrales, el Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de 2014 y 2013.

e. Moneda Funcional y de Presentación

El Banco y sus Filiales, 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), han definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, basado en 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.

Dado lo anterior, todos aquellos saldos y/o transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como "moneda extranjera".

f. Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

El Banco y sus Filiales aplican el tipo de cambio de representación contable según instrucciones de la SBIF, por lo que los activos en dólares se muestran a su valor equivalente en pesos calculados al tipo de cambio de mercado $597,50 por US$1 al 30 de Septiembre de 2014 ($504,42 por US$1 al 30 de Septiembre de 2013).

g. 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 Intermedios Consolidados correspondientes al período de nueve meses terminados el 30 de Septiembre de 2014.

2. Principales Criterios Contables, continuación

h. Importancia relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los Estados Financieros Intermedios 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.

i. 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 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.

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.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de provisiones por riesgo de crédito.

j. 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.

Las metodologías utilizadas son:

a) 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, se hace necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

2. Principales Criterios Contables, continuación

j. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

a) Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual, continuación

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:

i. 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.

ii. 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.

iii. 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 normados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a ser aplicados a cada una de las categorías Individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

2. Principales Criterios Contables, continuación

j. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

a) Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual, continuación

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Pérdida esperada % - Provisión
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

El Banco para establecer el monto de provisiones, debe determinar primero la exposición afecta, la cual corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes menos los importes que sean factibles de recuperar a través de la ejecución de las garantías. Adicionalmente, se entiende por colocaciones el valor contable de los préstamos y cuentas por cobrar del cliente y como crédito contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N°3 del Capitulo B-3 del Compendio de Normas.

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.

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 provisión:

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%

2. Principales Criterios Contables, continuación

j. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

b) 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 son 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.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el banco.

Al 30 de Septiembre de 2014 el Banco y sus Filiales han constituido provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones con cargo neto a resultados por un monto de MM$250 (cargo neto de MM$212 en 31 de Diciembre de 2013), las que se presentan en el rubro "Provisiones por Riesgo de Crédito" en el Estado de Resultado.

c) 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 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).

2. Principales Criterios Contables, continuación

j. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

c) Castigos, continuación

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 de Resultado 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
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 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.

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.

Al 30 de Septiembre de 2014 el Banco ha castigado créditos con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas por un monto de MM$758 (cargo neto de MM$610 al 31 de Diciembre de 2013), las que se presentan en el rubro “Provisiones por Riesgo de Crédito” en el Estado de Resultado.

2. Principales Criterios Contables, continuación

k. 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:

a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados, y
b) A la fecha de los Estados Financieros Intermedios 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.

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.

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 pérdidas 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 incrementales, directamente atribuibles a la adquisición y 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 interés y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciben como intereses y reajustes percibidos.

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.

2. Principales Criterios Contables, continuación

n. Impuesto a renta e impuestos diferidos

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes. Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias, se registran de acuerdo en lo establecido en NIC 12.

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.

Con fecha 29 de Septiembre de 2014 se ha publicado en el Diario Oficial la Ley 20.780, que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos cambios en el sistema tributario ("Reforma Tributaria") (Ver Nota N°10 "Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos"), la cual tiene los siguientes efectos:

i. La Reforma Tributaria considera un aumento progresivo en la tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, modificando a un 21.0%, 22.5%, 24.0%, 25.5% y 27.0%, respectivamente, en el evento que se aplique el sistema parcialmente integrado. En el caso que se opte por la aplicación del sistema de renta atribuida la tasa del impuesto aumenta a un 21%, 22.5%, 24.0% y 25.0% para los años comerciales 2014, 2015, 2016 y 2017, respectivamente.

ii. Como lo establece la Reforma Tributaria, al Banco se le aplicará como regla general el sistema parcialmente integrado. Si en el futuro la Junta de Accionistas del Banco optara por tributar en base al sistema de renta atribuida, entonces se realizarán los ajustes contables correspondientes que reflejen este cambio.

2. Principales Criterios Contables, continuación

n. Impuesto a renta e impuestos diferidos, continuación

iii. Como consecuencia del aumento progresivo de las tasas del Impuestos de Primera Categoría y de acuerdo a la NIC 12 se debe reconocer en forma inmediata en los resultados del Banco el impacto que dichos cambios producen en los activos y pasivos por impuestos diferidos. Al 30 de Septiembre de 2014, el Banco reflejó un impacto por única vez generado por el incremento de los activos diferidos netos por un monto aproximado de MM$2.362, con un consecuente impacto en la utilidad líquida distribuible del Banco correspondiente al ejercicio 2014. Cabe señalar que este efecto es solamente contable y no implica efectos en su flujo de caja en lo que respecta al pago de impuestos.

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, 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.

o. Reclasificaciones

Los Estados Financieros del periodo 2013 incluyen ciertas reclasificaciones y revelaciones para conformarlos con los criterios utilizados en el periodo 2014.

3. 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) y que aún no han entrado en vigencia al 30 de Septiembre de 2014:

NIIF 9 "Instrumentos Financieros"

En julio de 2014 fue emitida la versión final de IFRS 9 Instrumentos Financieros, reuniendo todas las fases del proyecto del IASB para reemplazar IAS 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

Esta norma no es aplicable para el Banco hasta que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras así lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los bancos.

IFRS 14 "Cuentas Regulatorias Diferidas"

IFRS 14 Cuentas Regulatorias Diferidas, emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez IFRS seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos del PCGA anterior, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta estados financieros bajo IFRS no debe aplicar esta norma. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

Esta norma no es aplicable al Banco porque ya se encuentra presentado sus estados financieros bajo IFRS.

3. Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

IFRS 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes"

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además, requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración evaluará los potenciales impactos de esta norma, la cual por el momento no tiene efectos en los presentes estados financieros.

Enmienda a IAS 19 "Beneficios a Empleados"

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) Beneficios a Empleados para aclarar los requerimientos relacionados respecto de como las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio para ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada.

La Administración considera que esta enmienda no tiene impacto en los Estados Financieros Consolidados, debido a que no mantiene ningún plan de beneficio post-empleo con sus trabajadores.

3. Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) para el año 2014.

Mejoras Anuales	Fecha de Aplicación
NIIF 2 *Pagos basados en acciones*	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014
NIIF 3 Combinaciones de Negocios	La fecha de adquisición es en o después del 1 de julio de 2014
NIIF 8 Segmentos de Operación	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014
NIC 16 *Propiedad, Planta y Equipo*	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014
NIC 38 *Activos Intangibles*	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014
NIC 24 *Revelaciones de Partes Relacionadas*	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014
NIC 40 *Propiedad de Inversión*	Periodos anuales iniciado en o después del 1 de Julio de 2014

La Administración ha evaluado los potenciales impactos de estas mejoras, las cuales no tienen efectos en los presentes estados financieros.

Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Con fecha 29 de Mayo de 2014 la SBIF emitió la Circular N° 3.569 en la cual introduce los siguientes cambios en el Capítulo 1-14 de la Recopilación Actualizada de Normas:

a) En el título I, de su penúltimo párrafo, se intercala lo siguiente:

"En el contexto del compromiso de cooperación entre Chile y Estados Unidos de Norteamérica para combatir la evasión tributaria de sus nacionales, las autoridades de ambos países el 4 de febrero de 2010, firmaron un Acuerdo Intergubernamental (IGA) al amparo del Tratado para evitar la Doble Tributación, con el objeto de establecer la forma de cumplimiento de la Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) por parte de los bancos y otras entidades financieras obligadas a reportar por esta ley. El cumplimiento de la ley FATCA involucra que los bancos deben registrarse ante el U.S. Internal Revenue Service (IRS) y reportarle anualmente la información relativa a las "US Accounts" requerida para fines de tributación en Norteamérica. Lo anterior obliga a los bancos a efectuar un due dilligence para identificar y reportar las "US accounts" en los términos descritos en el IGA, y contar con procesos operativos y tecnológicos adecuados para el cumplimiento del Acuerdo."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

3. Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, continuación

b) En el N°4 del título II se reemplaza el segundo párrafo, que obligaba a informar acerca de la persona que ejerce el cargo de Oficial de Cumplimiento, por el siguiente:

"El banco podrá incluir en las funciones del Oficial de Cumplimiento, las relativas a las labores que impone la ley FATCA."

4. Cambios Contables

Durante el período terminado al 30 de Septiembre de 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

5. Hechos Relevantes

2013

Al 31 de Diciembre de 2013, se registraron los siguientes hechos relevantes que influyeron en las operaciones del Banco.

a) Con fecha 1 de Marzo de 2013, el accionista Inversiones Banpenta II Limitada suscribió y pagó de contado a Banco Penta 38.398.545 acciones de pago por un monto de $32.999.917.302.-

Dichas acciones de pago fueron acordadas emitir en sesión de directorio N°110, ordinario, celebrado el 16 de Enero de 2013 y corresponden al saldo pendiente de emitir y pagar del total de las 61.670.545 acciones de pago que se acordara emitir para efectos de enterar el aumento de capital por $53.000.000.000.-, que fuere acordado en junta extraordinaria de accionista de Banco Penta, celebrada el 26 de Enero de 2012 y aprobado por Resolución N°44 de 2 de Marzo de 2012 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

b) Con fecha 8 de Abril de 2013 se inscribió en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, bajo el N° 9-1/2012, una emisión de bonos bancarios desmaterializados, por un monto máximo de hasta 2.000.000 de Unidades de Fomento, con cargo a la línea previamente inscrita en ese Organismo bajo el N° 9/2012 con fecha 23 de Noviembre de 2012. La emisión fue acordada en la escritura complementaria otorgada con fecha 8 de Marzo de 2013, en la notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente y consta de las series A, B, C, D, E, F, G y H, cada una con las condiciones contenidas en la citada escritura complementaria.

c) Con fecha 8 de Mayo de 2013 se ha realizado exitosamente la primera colocación de bonos bancarios desmaterializados al portador por la suma de MM$22.800.- la Serie C (BPEN-C0313) y por la suma de UF 1.000.000.- la Serie F (BPEN-F0313), con cargo a la Línea de Bonos inscrita el 23 de Noviembre de 2012 en el Registro de Valores que al efecto mantiene la SBIF, bajo el número 9/2012, emisión que fuese autorizada por la señalada Superintendencia con fecha 8 de Abril de 2013.

Con fecha 21 de Noviembre de 2013 se inscribió en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, bajo el N° 9-2/2012, una emisión de bonos bancarios desmaterializados, por un monto máximo de hasta 3.000.000 de Unidades de Fomento, con cargo a la línea previamente inscrita en ese Organismo bajo el N° 9/2012 con fecha 23 de Noviembre de 2012. La emisión fue acordada en la escritura complementaria otorgada con fecha 11 de Octubre de 2013 de 2013, en la notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente y consta de las series J, L, M, P, R y T, cada una con las condiciones contenidas en la citada escritura complementaria.

5. Hechos Relevantes, continuación

2013, continuación

d) La Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Penta celebrada el 12 de Diciembre de 2013, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 13 de Diciembre de 2013 en la notaría de Santiago de Patricio Raby Benavente, acordó aumentar el capital social de $113.754.451.713.- dividido en 132.364.133 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal, a $223.754.451.713.- dividido en 260.359.604 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal.

A tales efectos y previa aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante la dictación de la resolución correspondiente, la que se inscribirá en el Registro de Comercio competente y publicará en el Diario Oficial en cumplimiento de lo señalado en el artículo 31 de la Ley General de Bancos, se procederá a la emisión en uno o más actos y dentro del plazo máximo legal, a la emisión de 127.995.471 acciones de pago.

e) Al día 31 de Diciembre de 2013, el Directorio de Banco Penta está compuesto por las siguientes personas:

- Carlos Alberto Délano Abbott (Presidente)
- Marco Comparini Fontecilla (Vicepresidente)
- Carlos Eugenio Lavin García- Huidobro
- Hugo Bravo López
- Juan Pablo Ureta Prieto
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Alcaíno de Esteve.

Los directores suplentes de Banco Penta son:

- Fernando Cámbara Lodigiani
- Rodrigo Muñoz Perdiguero

Al día 31 de Diciembre de 2013, el Gerente General de Banco Penta es don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

5. Hechos Relevantes, continuación

2014

Al 30 de Septiembre de 2014, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco.

a) Con fecha 30 de Enero de 2014 el accionista Inversiones Banpenta II Limitada suscribió y pagó de contado a Banco Penta 46.543.808 acciones de pago por un monto de MM$40.000.- Dichas acciones de pago fueron emitidas por el directorio de Banco Penta, en su sesión ordinaria de fecha 22 de Enero de 2014, y corresponden a parte del aumento de capital acordado por la Quinta Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de Diciembre de 2013, en la que se acordó aumentar el capital social a la suma de MM$223.754.- dividido en 260.359.604 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal, mediante la emisión de 127.995.471 acciones de pago.

b) Con fecha 16 de Abril de 2014 se realizó la segunda colocación de bonos bancarios desmaterializados al portador por la suma de MM$35.000.- la Serie J y por la suma de UF 1.500.000.- la Serie P, con cargo a la Línea de Bonos inscrita el 23 de Noviembre de 2012 en el Registro de Valores que al efecto mantiene la SBIF, bajo el número 9/2012. Los bonos series J y P fueron emitidos mediante escritura pública de fecha 11 de Octubre de 2013 otorgada en la notaría de Patricio Raby Benavente e inscritos en el Registro de Valores de la SBIF bajo el número 9–2/2012 con fecha 21 de Noviembre de 2013.

c) Con fecha 30 de Abril de 2014 se llevó a cabo la junta ordinaria de accionistas de Banco Penta en la que se acordó:

- Aprobar los estados financieros anuales, la memoria y el dictamen de los auditores externos, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2013.
- No distribuir dividendos y aprobar la política de dividendos.
- Aprobar que los directores no recibieran remuneración por el ejercicio de sus funciones.
- Designar a Deloitte Auditores y Consultores Limitada como auditores externos para el ejercicio anual 2014.
- Designar a la Clasificadora de Riesgo Humphreys Limitada e International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo como las empresas clasificadoras de riesgo para el ejercicio 2014.
- Aprobar la cuenta sobre operaciones con partes relacionadas, de conformidad a lo señalado en el Título XVI de la Ley N° 18.046.
- Designar al diario electrónico www.lasegunda.com para realizar las publicaciones sociales y, en su defecto, al diario electrónico www.lanacion.cl.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

5. Hechos Relevantes, continuación

2014, continuación

d) Con fecha 28 de Mayo de 2014, el Directorio de Banco Penta acordó inscribir una línea de bonos bancarios desmaterializados, por la suma total de 10.000.000.- de Unidades de Fomento y efectuar una primera emisión con cargo a ella por un monto de hasta 5.000.000.- de Unidades de Fomento.

e) En sesión de Directorio N°129, ordinaria, celebrada con fecha 23 de Julio de 2014 se dio cuenta y aprobó la renuncia al directorio del director don Hugo Bravo López y acordó designar como nuevo director de Banco Penta en reemplazo del director renunciado, a don Fabio Valdés Correa.

f) Con fecha 5 de Septiembre de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras inscribió en el Registro Público de Valores, bajo el N° 11/2014, una línea de emisión de bonos, en virtud de la cual se autorizó a Banco Penta a emitir, en una o más series, bonos por un monto máximo igual a la suma equivalente en pesos, moneda de curso legal, a 10.000.000 de Unidades de Fomento. Las condiciones de la línea constan en escritura pública de fecha 9 de Julio de 2014, otorgada en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente, suscrita por Banco Penta, en su calidad de Emisor y Banco Santander-Chile, en su calidad de Representante de los Tenedores de Bonos y Banco Pagador.

g) Con esa misma fecha, 5 de Septiembre de 2014, se inscribió en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, bajo el N° 11-1/2014, una emisión de bonos bancarios desmaterializados, por un monto máximo de hasta 5.000.000 de Unidades de Fomento, con cargo a la línea previamente inscrita en ese Organismo bajo el N° 11/2014. La emisión fue acordada en la escritura complementaria otorgada con fecha 23 de Julio de 2014, en la notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente y consta de las series U, V, W, X y Z, cada una con las condiciones contenidas en la citada escritura complementaria.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

5. Hechos Relevantes, continuación

2014, continuación

h) Al día 30 de Septiembre de 2014, el Directorio de Banco Penta está compuesto por las siguientes personas:

- Carlos Alberto Délano Abbott (Presidente)
- Marco Comparini Fontecilla (Vicepresidente)
- Carlos Eugenio Lavin García- Huidobro
- Juan Pablo Ureta Prieto
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Alcaíno de Esteve
- Fabio Valdés Correa

Los directores suplentes de Banco Penta son:

- Fernando Cámbara Lodigiani
- Rodrigo Muñoz Perdiguero

Al 30 de Septiembre de 2014, el Gerente General de Banco Penta es don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

6. Segmento de Operación

El reporte de segmentos es preparado para fines de gestión, siguiendo la estructura de negocios del Banco y sus Filiales. El Banco ha definido dos unidades de negocios: "Negocio de Inversiones" y "Negocio de Banca Empresa y Corporativa", las cuales son determinadas en base a la forma de administración para la toma de decisiones y evaluación de desempeño del negocio que efectúa la máxima autoridad del Banco, esto de acuerdo a NIIF 8 "Segmentos de Operación".

a. Unidades de Negocios

- **Negocio de Inversiones**: Este segmento ofrece asesoría de inversiones a clientes de alto patrimonio e inversionistas institucionales, a través de diversos productos, tales como; fondos mutuos, fondos de inversión, acciones, depósitos a plazo, renta fija, moneda extranjera, derivados, administración de carteras e inversiones en el exterior. Al mismo tiempo, administra el porfolio propio de inversiones, proveyendo liquidez a los negocios por medio de una adecuada gestión y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalces de tasas, plazos y monedas.

  Los principales riesgos asumidos corresponden al riesgo operativo, financiero y de liquidez.

- **Negocio de Banca Empresa y Corporativa**: Este segmento de negocio 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 y líneas de sobregiro. Adicionalmente, ofrece productos de compraventa de moneda extranjera, depósitos a plazo, instrumentos de cobertura y asesorías. Los clientes son grandes empresas y corporaciones. El mayor riesgo asumido por este segmento de negocio corresponde al riesgo de crédito.

  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 conceptos mencionados anteriormente para evaluar el desempeño de los segmentos y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a éstos.

- **Contribución en ingresos de clientes o contrapartes superiores al 10%**: Al 30 de septiembre de 2014 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen el 10% o más de los ingresos totales del Banco. Al 30 de Septiembre de 2013 el cliente Empresas Penta representa el 12% de los ingresos consolidado del Banco, explicado principalmente por la asesoría financiera en la venta de Cuprum que realizó la filial Penta Corredora de Bolsa, cuyo ingreso generado fue de MM$1.657.

6. Segmento de Operación, continuación

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.

b. Resultados

	30-09-2014				30-09-2013			
	Banca de Inversiones MM$	Banca Empresa y Corporativa MM$	Eliminaciones MM$	Total MM$	Banca de Inversiones MM$	Banca Empresa y Corporativa MM$	Eliminaciones MM$	Total MM$
Resultados								
Ingresos por intereses y reajustes	4.385	25.175	-	29.560	4.536	12.666	-	17.202
Gastos por intereses y reajustes	(11.402)	(18.139)	-	(29.541)	(19.339)	(9.331)	-	(28.670)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(7.017)**	**7.036**	**-**	**19**	**(14.803)**	**3.335**	**-**	**(11.468)**
Ingresos por comisiones	6.443	215	(90)	6.568	8.969	399	(102)	9.266
Gastos por comisiones	(652)	-	-	(652)	(709)	-	-	(709)
Ingreso neto por comisiones	**5.791**	**215**	**(90)**	**5.916**	**8.260**	**399**	**(102)**	**8.557**
Utilidad neta de operaciones financieras	16.980	1.659	-	18.639	18.524	-	-	18.524
Utilidad (pérdida) de cambio neta	6.522	137	-	6.659	5.582	195	-	5.777
Otros ingresos operacionales	1.772	-	(1.676)	96	1.854	33	(1.786)	101
Total ingresos operacionales	**24.048**	**9.047**	**(1.766)**	**31.329**	**19.417**	**3.962**	**(1.888)**	**21.491**
Provisiones por riesgo de crédito	-	(2.473)	-	(2.473)	-	(2.045)	-	(2.045)
Ingreso operacional neto	**24.048**	**6.574**	**(1.766)**	**28.856**	**19.417**	**1.917**	**(1.888)**	**19.446**
Remuneraciones y gastos del personal	(11.697)	(2.809)	-	(14.506)	(10.425)	(2.066)	-	(12.491)
Gastos de administración	(6.325)	(365)	1.766	(4.924)	(5.791)	(213)	1.888	(4.116)
Depreciaciones y amortizaciones	(498)	(38)	-	(536)	(465)	(40)	-	(505)
Otros gastos operacionales	(12)	-	-	(12)	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**(18.532)**	**(3.212)**	**1.766**	**(19.978)**	**(16.681)**	**(2.319)**	**1.888**	**(17.112)**
Resultado operacional	**5.516**	**3.362**	**-**	**8.878**	**2.736**	**(402)**	**-**	**2.334**
Resultado por inversiones en sociedades	91	-	-	91	88	-	-	88
Resultado antes de impuesto a la renta	**5.607**	**3.362**	**-**	**8.969**	**2.824**	**(402)**	**-**	**2.422**
Impuesto a la renta	2.736	(706)	-	2.030	179	80	-	259
Resultado de operaciones continuas	8.343	2.656	-	10.999	3.003	(322)	-	2.681
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**8.343**	**2.656**	**-**	**10.999**	**3.003**	**(322)**	**-**	**2.681**

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.

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 ejercicio es el siguiente:

	30-09-2014	31-12-2013	30-09-2013
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	928	962	506
Depósitos en el Banco Central de Chile	46.521	17.679	31.969
Depósitos en bancos nacionales	2.748	4.211	2.613
Depósitos en el exterior	1.106	2.535	4.751
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**51.303**	**25.387**	**39.839**
Operaciones con liquidación en curso netas	2.971	15.193	4.741
Instrumentos financieros de alta liquidez (*)	165.573	158.120	114.083
Contratos de retrocompra	13.000	11.914	59.973
Total efectivo y equivalente de efectivo	**232.847**	**210.614**	**218.636**

(*) De acuerdo a las instrucciones impartidas por el Compendio de Normas Contables el efectivo y equivalente de efectivo debe considerar los instrumentos de negociación y disponible para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los 3 meses desde la fecha de adquisición. El Banco ha homologado este criterio para el año 2013.

El Banco presenta como parte de su efectivo y equivalente efectivo en el ítem depósitos en el Banco Central de Chile, los siguientes saldos que corresponden a depósitos tipo overnight:

	30-09-2014	31-12-2013	30-09-2013
	MM$	MM$	MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	33.000	7.001	-

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.

7. 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 se realiza dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	5.573	7.746
Fondos por recibir	30.902	20.217
Subtotal activos	**36.475**	**27.963**
Pasivos:		
Fondos por entregar	33.504	12.770
Subtotal pasivos	**33.504**	**12.770**
Operaciones con liquidación en curso neta	**2.971**	**15.193**

8. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	30-09-2014					31-12-2013				
	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor razonable		Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hast 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable										
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Derivados de negociación										
Forwards	877.893	867.383	35.808	13.690	13.567	666.030	558.216	143.204	3.816	6.760
Swaps	227.287	408.327	2.026.287	26.602	30.074	194.347	408.556	920.201	7.404	6.264
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**1.105.180**	**1.275.710**	**2.062.095**	**40.292**	**43.641**	**860.377**	**966.772**	**1.063.405**	**11.220**	**13.024**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo										
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totales	**1.105.180**	**1.275.710**	**2.062.095**	**40.292**	**43.641**	**860.377**	**966.772**	**1.063.405**	**11.220**	**13.024**

9. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a. Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente

30-09-2014	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera substandar	Cartera en incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	570.157	4.425	1.678	576.260	(6.397)	-	(6.397)	569.863
Créditos de comercio exterior	64.420	-	-	64.420	(770)	-	(770)	63.650
Deudores en cuentas corrientes	5.230	-	-	5.230	(22)	-	(22)	5.208
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.067	-	-	1.067	(18)	-	(18)	1.049
Subtotales	**640.874**	**4.425**	**1.678**	**646.977**	**(7.207)**	**-**	**(7.207)**	**639.770**
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totales	**640.874**	**4.425**	**1.678**	**646.977**	**(7.207)**	**-**	**(7.207)**	**639.770**

9. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

31-12-2013	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera substandar	Cartera en incumplimiento	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	369.707	5.391	1.655	376.753	(5.070)	-	(5.070)	371.683
Créditos de comercio exterior	48.770	-	-	48.770	(562)	-	(562)	48.208
Deudores en cuentas corrientes	5.724	-	85	5.809	(134)	-	(134)	5.675
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	85	-	1	86	(1)	-	(1)	85
Subtotales	**424.286**	**5.391**	**1.741**	**431.418**	**(5.767)**	**-**	**(5.767)**	**425.651**
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totales	**424.286**	**5.391**	**1.741**	**431.418**	**(5.767)**	**-**	**(5.767)**	**425.651**

9. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b. Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 el Banco ha realizado compras de cartera de colocaciones, de acuerdo con el siguiente detalle:

Compra Cartera 2014

Nombre Cliente	Fecha Otorgamiento	Fecha de Vencimiento	Monto Crédito MM$
Costa Verde Aeronáutica S.A.	30-05-2014	23-11-2020	5.385
Integramédica S.A.	02-07-2014	29-11-2018	5.000
Total			**10.385**

Compra Cartera 2013

Nombre Cliente	Fecha Otorgamiento	Fecha de Vencimiento	Monto Crédito MM$
Latam Airlines Group S.A.	02-05-2013	15-02-2018	7.748
Latam Airlines Group S.A.	08-05-2013	30-04-2018	1.918
Derco S.A	03-10-2013	16-11-2016	10.278
Empresa de Correos de Chile	03-10-2013	12-02-2020	8.273
Bethia S.A	29-11-2013	17-06-2015	9.723
Costa Verde Aeronáutica S.A.	04-12-2013	23-11-2020	7.823
Total			**45.763**

10. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a. Impuesto corriente

El Banco y sus Filiales al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013, ha constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó a 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 corresponde, de acuerdo al siguiente detalle:

Conceptos	30-09-2014 (*) MM$	31-12-2013 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto	(306)	(631)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	475	827
Crédito por gastos por capacitación	9	35
Retenciones de impuestos	592	523
Otros	3	44
Total	**773**	**798**

(*) Al 30 de Septiembre de 2014 se incluye el cambio de tasa de impuesto de acuerdo a la Ley N°20.780, ver en Nota N°10, letra c.

b. Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 30 de Septiembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(291)	(613)
Efectos cambio de tasa de impuestos (*)	(15)	-
Sub Total	**(306)**	**(613)**
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(41)	872
Efectos cambio de tasa de impuestos (*)	2.377	-
Subtotales	**2.030**	**259**
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	**2.030**	**259**

(*) Al 30 de Septiembre de 2014 se incluye el cambio de tasa de impuesto de acuerdo a la Ley N°20.780, ver en Nota N°10, letra c.

10. 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 2014 y 2013, respectivamente.

	30-09-2014		30-09-2013	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Impuestos a las utilidades	21,0	(1.883)	20,0	(484)
Diferencias permanentes	(10,0)	931	(34,1)	826
Reajuste pérdida tributaria de arrastre	(3,0)	263	3,4	(83)
Efectos cambio de tasa de impuestos	(26,0)	2.362	-	-
Otros	(4,0)	357	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**(22,0)**	**2.030**	**(10,7)**	**259**

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 es (22,0%) y (10,7%), respectivamente.

Con fecha 29 de Septiembre de 2014 se ha publicado en el Diario Oficial la Ley 20.780, que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos cambios en el sistema tributario ("Reforma Tributaria"), la cual tiene los siguientes efectos:

i) La Reforma Tributaria considera un aumento progresivo en la tasa del Impuesto a la Renta de Primera Categoría para los años comerciales 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 en adelante, modificando a un 21.0%, 22.5%, 24.0%, 25.5% y 27.0%, respectivamente, en el evento que se aplique el sistema parcialmente integrado. En el caso que se opte por la aplicación del sistema de renta atribuida la tasa del impuesto aumenta a un 21%, 22.5%, 24.0% y 25.0% para los años comerciales 2014, 2015, 2016 y 2017, respectivamente.

ii) Como lo establece la Reforma Tributaria, al Banco se le aplicará como regla general el sistema parcialmente integrado. Si en el futuro la Junta de Accionistas del Banco optara por tributar en base al sistema de renta atribuida, entonces se realizarán los ajustes contables correspondientes que reflejen este cambio.

10. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

c. Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva, continuación

iii) Como consecuencia del aumento progresivo de las tasas del Impuestos de Primera Categoría y de acuerdo a la NIC 12 se debe reconocer en forma inmediata en los resultados del Banco el impacto que dichos cambios producen en los activos y pasivos por impuestos diferidos. Al 30 de Septiembre de 2014, el Banco reflejó un impacto por única vez generado por el incremento de los activos diferidos netos por un monto aproximado de MM$2.362, con un consecuente impacto en la utilidad líquida distribuible del Banco correspondiente al ejercicio 2014. Cabe señalar que este efecto es solamente contable y no implica efectos en su flujo de caja en lo que respecta al pago de impuestos.

Conceptos:	MM$
Ajuste por cambio de tasa impuestos diferidos	2.377
Ajuste por cambio de tasa impuesto renta	(15)
Abono (cargo) neto en resultados Septiembre 2014	**2.362**

d. Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

	30-09-2014 MM$	**30-09-2013** MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta (*)	111	67
Total cargos en patrimonio	**111**	**67**

(*) Al 30 de Septiembre de 2014 se incluye el cambio de tasa de impuesto de acuerdo a la Ley N°20.780, ver en Nota N°10, letra c. El efecto en Patrimonio y en impuesto diferido fue de MM$12.

10. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

e. Reconciliación del efecto de impuestos diferidos

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

	30-09-2014			31-12-2013		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Inversiones financieras	333	294	39	160	325	(165)
Provisión por vacaciones	138	-	138	128	-	128
Pérdida tributaria (**)	7.097	-	7.097	7.079	-	7.079
Provisiones varias	1.669	38	1.631	2.099	-	2.099
Activo Fijo	407	216	191	154	133	21
Efecto cambio de Tasa (*)	3.254	877	2.377	-	-	-
Otros	20	-	20	6	-	6
Total activo (pasivo) neto	**12.918**	**1.425**	**11.493**	**9.626**	**458**	**9.168**

(*) Al 30 de Septiembre de 2014 se incluye el cambio de tasa de impuesto de acuerdo a la Ley N°20.780, ver en Nota N°10, letra c.

(**) 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.

10. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

f. Aplicación Circular Conjunta Nº3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y del Servicio de Impuestos Internos (SII).

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, los movimientos y efectos generados por la aplicación del Artículo 31, N°4 de la Ley de Impuesto a la Renta, son los siguientes:

1). Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30-09-2014	Activos a valor contable	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	639.770	644.288	-	2.689
Totales	**639.770**	**644.288**	**-**	**2.689**

2). Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01-01-2014	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 30-09-2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	1.973	(758)	2.667	(1.193)	2.689
Totales	**1.973**	**(758)**	**2.667**	**(1.193)**	**2.689**

1). Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31-12-2013	Activos a valor contable	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	425.651	429.446	-	1.973
Totales	**425.651**	**429.446**	**-**	**1.973**

2). Provisiones sobre cartera vencida	01-01-2013	Castigos provisiones	constituidas	liberadas	31-12-2013
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	823	(610)	1.941	(181)	1.973
Totales	**823**	**(610)**	**1.941**	**(181)**	**1.973**

10. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

f. Aplicación Circular Conjunta Nº3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y del Servicio de Impuestos Internos (SII), continuación

3). Castigos directos y recuperaciones	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	-	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	-

4). Aplicación de Art.31 N°4 incisos primero y tercero	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Castigos conforme a inciso primero	-	-
Castigos conforme a inciso tercero	-	-
Totales	**-**	**-**

La información incluida en esta Nota, se entrega para cumplimiento de la Circular conjunta Nº3.478 de la SBIF y SII y considera sólo operaciones de Banco Penta y no de sus Filiales.

11. Obligaciones con Bancos

La composición del rubro obligaciones con bancos al cierre de cada periodo es la siguiente:

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco Central de Chile	-	-
Otras Obligaciones con Bancos del pais	2.849	-
Total	**2.849**	**-**

12. Instrumentos de Deuda Emitidos

La composición del rubro al cierre de cada periodo de acuerdo a sus saldos contables es la siguiente:

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$
Bonos Corrientes	118.081	45.790
Intereses	1.234	592
Reajustes	1.949	342
Total	**121.264**	**46.724**

A continuación, se detalla a sus valores nominales los bonos colocados:

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa anual de emisión %	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BPEN-C	22.800	3 años	6,50	CLP	25-03-2013	25-03-2016
BPEN-F	22.809	5 años	3,60	UF	25-03-2013	25-03-2018
BPEN-J	35.000	3 años	5,40	CLP	04-11-2013	04-11-2016
BPEN-P	35.660	5 años	2,88	UF	04-11-2013	04-11-2018
	116.269					

Con fecha 8 de Mayo de 2013 se realizó exitosamente la primera colocación de bonos bancarios desmaterializados al portador por la suma de MM$22.800.- la Serie C (BPEN-C0313) y por la suma de UF 1.000.000.- la Serie F (BPEN-F0313), con cargo a la Línea de Bonos inscrita el 23 de Noviembre de 2012 en el Registro de Valores que al efecto mantiene la SBIF, bajo el número 9/2012, emisión que fuese autorizada por la señalada Superintendencia con fecha 8 de Abril de 2013.

Con fecha 16 de Abril de 2014 se realizó exitosamente la segunda colocación de bonos bancarios desmaterializados al portador por la suma de MM$35.000.- la Serie J (BPEN-J1113) y por la suma de UF 1.500.000.- la Serie P (BPEN-P1113), con cargo a la Línea de Bonos inscrita el 23 de Noviembre de 2012 en el Registro de Valores que al efecto mantiene la SBIF, bajo el número 9/2012, emisión que fuese autorizada por esa Superintendencia con fecha 21 de Noviembre de 2013.

13. 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:

	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	422.745	412.934
Recursos de terceros gestionados por el Banco	424.891	436.456
Activos entregados en garantías por colocaciones	275.611	140.423
Total	**1.123.247**	**989.813**

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) ***Contingencias judiciales normales de la Industria***. Al 30 de Septiembre de 2014 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) Acción revocatoria concursal interpuesta por Inversiones Acson Limitada en contra de Penta Corredores de Bolsa S.A.

Con fecha 6 de septiembre de 2011, 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. Esta acción se tramita como juicio sumario dentro del proceso de la quiebra de Alfa Corredores de Bolsa S.A. ante el 23° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 10.251-2.008.

13. Contingencias y Compromisos, continuación

b. Juicios y procedimientos legales, continuación

Lo demandado a Penta Corredores de Bolsa S.A. comprende la restitución de 923.778 acciones de AFP Provida S.A.; la restitución de MM$434.- por concepto de dividendos repartidos por la emisora, incluyendo reajustes e intereses; y la restitución de MM$4.302.- por concepto de las sumas obtenidas por la venta de acciones de AFP Provida S.A., incluyendo reajustes e intereses. La Filial Penta Corredora de Bolsa ha determinado no efectuar provisiones por este juicio.

b.1.2) 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 los fondos que administra, tienen como titulares de efectos de comercio emitidos por La Polar en contra de esta última.

Con fecha 12 de octubre de 2011 se tuvieron por verificados los créditos en el proceso de convenio judicial preventivo presentado por la fallida (el "Convenio").

Con fecha 7 de noviembre de 2011 la Comisión de Acreedores de Empresas La Polar S.A. aprobó el Convenio.

Con fecha 14 de noviembre de 2012 la Comisión de Acreedores de Empresas La Polar S.A. aprobó la última modificación al convenio judicial preventivo, propuesta por la fallida que otorgó la opción a los acreedores de canjear sus acreencias por nuevos bonos emitidos por la Polar, los que se encuentran en trámite de inscripción ante la Superintendencia de Valores y Seguros desde el 28 de diciembre de 2012, o bien, mantener sus acreencias reestructuradas según las condiciones del Convenio.

Con fecha 12 de diciembre de 2012, la Comisión de Acreedores acordó el prepago de un tramo de la deuda junior, atendida la recuperación vía cobranza de parte de la cartera repactada. A la fecha de emisión de las presentes notas, las acciones se encuentran en etapa de impugnación y revisión de créditos verificados.

Con fecha 11 de junio de 2012, se verificó el cumplimiento de la condición suspensiva – consistente en el entero de un aumento de capital por MM$ 120.000.-, por lo cual entró 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 MM$ 420.485.- incluidos los intereses capitalizados al 30 de

13. Contingencias y Compromisos, continuación

b. Juicios y procedimientos legales, continuación

Junio de 2011, y ii) el monto total caucionado con ocasión de la formación del Patrimonio Separado N° 27 queda fijado en MM$ 23.820. - 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 30 de junio de 2011 la suma de MM$ 185.013.- 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. Tramo B o deuda Junior Senior, que lo compone el 56% de los créditos regidos por el Convenio, que representa al 30 de junio de 2011 la suma de MM$ 235.472.- 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.

Con fecha 1° de septiembre de 2014, la Junta de Acreedores de La Polar acordó modificar el Convenio Judicial Preventivo, principalmente en los siguientes aspectos: a) emitir una serie de bonos convertibles al valor par, en pesos, sin intereses ni reajustes, con una amortización de 99 años, emitiendo alrededor 2.000 millones de pesos, equivalentes al 66,66% de la propiedad accionaria de Empresas La Polar S.A.; b) el precio de la conversión sería aproximadamente de $81, por acción y el plazo para convertir sería de 3 años; c) la repartición sería de acuerdo a la distribución de mercado o valorización de mercado que han tenido la Serie F y G en el último año, esto es, 80% para la Serie F y Deuda Senior no canjeada y 20% para la Serie G y Deuda Junior no canjeada; d) incorporar la obligación de Empresas La Polar S.A. de prepagar todo o parte de los Bonos Serie F y G y de la Deuda Senior y Junior no canjeada, con dinero y bonos convertibles en acciones, así como el mecanismo para materializarlo; e) incorporar nuevos tramos, sub series o cupones en caso que se haya prepagado todo o parte de las series Bonos Serie F y G y de la Deuda Senior y Junior no canjeada.

b.2) *Contingencias por demandas en Tribunales significativas.* A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios 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.

13. Contingencias y Compromisos, continuación

c. Garantías otorgadas por operaciones

En Filial Penta Corredora 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 Nº 18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía por UF 20.000 con póliza de seguro Nº 13019770, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2015. (Al 30 de Septiembre de 2013, póliza de seguro Nº 13018199, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento fue el 10 de septiembre de 2014).

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° 13019964 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 2015. (Al 30 de Septiembre de 2013, póliza de seguro N° 13018767 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento fue el 1° de julio de 2014). Para el cumplimiento de las garantías anteriormente, se ha nombrado como representante de los acreedores, a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores.

En Filial Penta Administradora General de Fondos S.A.:

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, la Sociedad mantiene en garantía US$100.000 entregados a la empresa 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”.

La Sociedad Administradora presenta, según lo dispuesto en los artículos 226 y 227 de la Ley de Mercado de Valores y lo establecido en la Norma de Carácter General N° 125 de la Superintendencia de Valores y Seguros, garantías otorgadas a través de Pólizas de Seguro de Garantía contratadas con Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A., para garantizar las obligaciones por administración de cada uno de los fondos administrados.

13. Contingencias y Compromisos, continuación

c. Garantías otorgadas por operaciones, continuación

En Filial Penta Administradora General de Fondos S.A, continuación

El 10 de enero de 2014 la Sociedad Administradora renovó las pólizas de seguro constituidas en beneficio de los fondos y con vigencia hasta el 10 de enero de 2015, el detalle es el siguiente:

Nombre	RUN	Garantía UF
Fondo Mutuo Penta Deuda Local	8697-5	11.618,65
Fondo Mutuo Penta Acciones Mid-Small Chile	8307-0	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Latinoamérica	8486-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Evolución Chile	8311-9	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Local Largo Plazo (*)	8308-9	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Internacional	8409-3	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Local Mediano Plazo (*)	8315-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market Dólar	8572-3	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Dólar	8493-K	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market	8311-9	36.704,18
Fondo Mutuo Penta Visión Global	8351-8	10.000,00
Fondo Mutuo Penta ASIA	8424-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Mundo Emergente	8568-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta USA	8425-5	10.000,00
Fondo de Inversión Penta Fixed Income Latam	7284-2	10.000,00
Fondo de Inversión Penta Retorno Latinoamérica	7261-3	10.000,00

(*) Con fecha 26 de agosto de 2014, el Fondo Mutuo Penta Renta Local largo Plazo fue fusionado con el Fondo Mutuo Penta Renta Local Mediano Plazo, quedando este último como fondo mutuo absorbente y continuador.

13. Contingencias y Compromisos, continuación

d. Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, Banco Penta ha adquirido compromisos irrevocables y obligaciones contingentes asociadas principalmente al producto línea de créditos, aunque estas obligaciones correspondientes a los montos no utilizados no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales (correspondientes a los saldos de líneas de sobregiro disponibles) de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido, el cual se aplica de acuerdo a la normativa sobre el 50% de los saldos antes señalados:

Banco Penta al cierre de cada periodo tiene las siguientes obligaciones contingentes:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Avales y finanzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Líneas de crédito (monto no utilizado)	6.494	3.332
Otros contingentes	12.275	10.171
Total	**18.769**	**13.503**

e. Otros

Al 30 de Septiembre de 2014, la Sociedad mantiene en garantía MM$ 289.- en la Bolsa de Comercio y MM$12.704.- en la Bolsa Electrónica por obligaciones de terceros.

Al 31 de Diciembre de 2013, la Sociedad mantiene en garantía MM$168.- en la Bolsa de Comercio y MM$14.541.- en la Bolsa Electrónica por obligaciones de terceros.

14. Patrimonio

a. Capital social y acciones preferentes

i) Al 30 de Septiembre de 2014 el Banco presenta 178.907.941 acciones íntegramente pagadas (132.364.133 al 31 de Diciembre de 2013).

ii) Con fecha 30 de Enero de 2014, el accionista Inversiones Banpenta II Limitada ha suscrito y pagado de contado a Banco Penta 46.543.808 acciones de pago por un monto de MM$40.000.-

Dichas acciones de pago fueron acordadas emitir en sesión de directorio N°123, ordinario, celebrado el 22 de Enero de 2014 y corresponden a una parte de las 127.995.471 acciones de pago a emitir para efectos de enterar el aumento de capital por MM$110.000.-, que fuere acordado en junta extraordinaria de accionistas de Banco Penta, celebrada el 12 de Diciembre de 2013 y aprobado por Resolución N°19 de 21 de Enero de 2014 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El movimiento de las acciones para cada uno de los periodos presentados es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre de 2014			Al 31 de Diciembre de 2013		
	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	132.364.133	-	-	93.965.588	-	-
Emisión de acciones pagadas	46.543.808	-	-	38.398.545	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 30 de septiembre	**178.907.941**	**-**	**-**	**132.364.133**	**-**	**-**

iii) Las siguientes tablas muestran la distribución de accionistas:

	Acciones al 30-09-2014		Acciones al 31-12-2013	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta II Ltda.	178.907.941	99,999998	132.364.131	99,999998
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,000001	1	0,000001
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,000001	1	0,000001
Totales	**178.907.943**	**100,000000**	**132.364.133**	**100,000000**

14. Patrimonio, continuación

b. Dividendos

Al 30 de Septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

c. 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, debe ser ajustados por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-09-2014	30-09-2013
	MM$	MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	10.999	2.681
Número medio ponderado de acciones en circulación	154	126
Beneficio básico por acción	71	21
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	10.999	2.681
Número medio ponderado de acciones en circulación	154	126
Beneficio diluido por acción	71	21

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.

15. 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 Penta y sus afiliadas, 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. Créditos con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre del 2014 y 2013 el banco tiene operaciones de créditos vigentes, con partes relacionadas por MM$ 10.527 y MM$ 9.377, respectivamente.

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-09-2014	31-12-2013	
	MM$	MM$	
Activos			
Cartera de negociación	217	232	
Contratos de derivados financieros	3.097	417	
Operaciones con liquidación en curso	7.840	6.836	
Operaciones de compra con pacto	-	908	
Otros activos	59	2.966	(*)
Total Activos Relacionados	**11.213**	**11.359**	
Pasivos			
Depósitos a la vista	30.118	11.904	
Operaciones con liquidación en curso	8.092	7.035	
Contratos de derivados financieros	1.224	614	
Depósitos y otras captaciones a plazo	21.885	23.293	
Operaciones de ventas con pacto	213	-	
Otros pasivos	231	143	
Total Pasivos Relacionados	**61.763**	**42.989**	

(*) Al 31de Diciembre de 2013 la principal operación de con partes relacionadas en el rubro "Otros Activos" corresponden a las Simultaneas.

15. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30-09-2014		30-09-2013	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (*)	421	524	263	328
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (**)	1.430	607	3.495	576
Resultados netos por otras transacciones financieras (***)	3.065	2.260	674	2.388
Totales	**4.916**	**3.391**	**4.432**	**3.292**

(*) Los ingresos por intereses y reajustes corresponden principalmente a los generados por operaciones de créditos comerciales. Los gastos por intereses y reajustes corresponden principalmente a los generados por operaciones de pactos y depósitos a plazo.

(**) A continuación, se detalla los tipos de ingresos con empresas relacionadas:

	30-09-2014	30-09-2013	
	MM$	MM$	
Asesorías Financieras	266	1.780	(i)
Comisiones	320	647	
Administración de Cartera	268	349	
Remuneraciones de FFMM	536	576	
Otras Comisiones	40	143	
Sub Total	**1.430**	**3.495**	

(i) El cliente relacionado con el cual se generaron Asesorías Financieras más significativas en el periodo 2013, corresponde a los servicios prestados a Empresas Penta en la venta de un paquete accionario de AFP Cuprum S.A que realizó la filial Penta Corredora de Bolsa, cuyo ingreso generado fue de MM$1.657

(***) Los resultados netos por otras transacciones financieras corresponden principalmente a los generados por operaciones de derivados y de compra y venta de divisas.

.

15. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas, continuación

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	30-09-2013 Importe de las transacciones MM$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	147
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	143
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	71
Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A.	Matriz común	Gastos por Póliza seguros	29
Penta Hipotecario Administradora de mutuos Hipotecarios S.A.	Matriz común	Gastos por Asesorías	13
EXYNKO S.A.	Matriz común	Gastos por Soporte y Mantención de software	2
Alcaino, Rodríguez & Sahli Limitada	Relacionado por Gestión	Gastos por Asesorías	11
Alcaino y Cia Ltda	Relacionado por Gestión	Gastos por Asesorías	160
			576

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	30-09-2014 Importe de las transacciones MM$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	153
Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	149
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	57
Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A.	Matriz común	Gastos por Póliza seguros	70
Penta Financiero S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	37
Penta Hipotecario Administradora de mutuos Hipotecarios S.A.	Matriz común	Gastos por Asesorías	26
Penta Financiero S.A.	Matriz común	Gastos Comunes	2
Inmob Nueva Miramar S.A.	Matriz común	Gastos por Marketing	2
Alcaino y Cia Ltda	Relacionado por Gestión	Gastos por Asesorías	111
			607

15. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones habituales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales.

Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.

e. Pagos al personal clave de la administración

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la administración al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, corresponden a las siguientes categorías:

	30-09-2014	30-09-2013
	MM$	MM$
Remuneraciones y beneficios a corto plazo	3.442	3.090
Indemnizaciones por cese de contrato	-	382
Total	**3.442**	**3.472**

f. Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente manera:

	N° de ejecutivos	
	30-09-2014	30-09-2013
Gerentes	24	22
Contralor	1	1
Total	**25**	**23**

g. Gastos y remuneraciones al Directorio

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, los directores del Banco Penta no han recibidos pago de remuneraciones por el ejercicio de sus funciones de acuerdo a lo aprobado en las juntas ordinarias de accionistas celebradas en los meses de Abril de 2014 y 2013, respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2014, se ha pagado MM$ 20 (MM$ 11 al 30 de Septiembre de 2013) por concepto de asesorías al Director del Banco Sr. Juan Pablo Ureta.

16. Ingresos y Gastos por Comisiones.

Al 30 de Septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2014	30-09-2013
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Inversiones en fondos mutuos u otros	2.611	3.175
Intermediación y manejo de valores	2.042	3.185
Líneas de crédito y sobregiro	1	1
Asesorías financieras	1.487	2.608
Otras comisiones ganadas	427	297
Total ingresos por comisiones	**6.568**	**9.266**
Gastos por comisiones		
Operación de valores	374	441
Transacciones interbancarias	44	31
Otras comisiones pagadas	234	237
Total gastos por comisiones	**652**	**709**

17. Provisiones por Riesgo de Crédito.

El movimiento registrado al 30 de Septiembre de 2014, y en el resultado por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

30-09-2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales (*)	-	7.092	-	-	653	7.745
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	7.092	-	-	653	7.745
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	(5.017)	-	-	(505)	(5.522)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	(5.017)	-	-	(505)	(5.522)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto de provisiones	**-**	**2.075**	**-**	**-**	**148**	**2.223**
Provisión adicional (**)	-	250	-	-	-	250
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**2.325**	**-**	**-**	**148**	**2.473**

(*) En el presente ejercicio se castigaron Créditos por un monto de MM$758.

(**) En el presente ejercicio se constituyó un monto de MM$250, como provisiones anticíclicas para colocaciones comerciales. 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.

17. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

El movimiento registrado 30 de Septiembre de 2013, y en el resultado por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

30-09-2013	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	-	3.882	-	-	450	4.332
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	3.882	-	-	450	4.332
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	(2.272)	-	-	(15)	(2.287)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	(2.272)	-	-	(15)	(2.287)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto de provisiones	**-**	**1.610**	**-**	**-**	**435**	**2.045**
Provisión adicional	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**1.610**	**-**	**-**	**435**	**2.045**

18. Hechos Posteriores.

Con fecha 8 de octubre de 2014, el Servicio de Impuestos Internos informó de la presentación ante la Fiscalía Metropolitana Oriente, de una denuncia en contra de representantes de Empresas Penta S.A., para que el Ministerio Público investigue la eventual comisión del delito previsto en el artículo 97 N° 4 del Código Tributario, por la rebaja de gastos derivados de contratos de asesoría celebrados con Penta Corredores de Bolsa S.A., en los años tributarios 2009 y 2010 (años comerciales 2008 y 2009), por montos que superan MM$2.000.- en ese período.

En lo que le atañe de la denuncia, Penta Corredores de Bolsa S.A. difundió un comunicado de prensa en el que informó que los hechos no eran efectivos y que todos los contratos de asesoría financiera celebrados con empresas del Grupo Penta o con terceros, incluidos los celebrados en el período en cuestión, obedecen a operaciones comerciales y financieras absolutamente efectivas y reales y que las remuneraciones asociadas corresponden estrictamente a valores de mercado. Los contratos y antecedentes de respaldo fueron puestos a disposición del Ministerio Público y órganos fiscalizadores.

Con fecha 14 de octubre de 2014, se celebró una sesión extraordinaria del Directorio de la Filial Penta Corredores de Bolsa S.A., en donde se revisaron y aprobaron cambios a los Estados Financieros de la Corredora, correspondientes al 31 de diciembre de 2013, 31 de marzo de 2014 y 30 de junio de 2014, de acuerdo al Oficio Ordinario N°26.507 enviado por la Superintendencia de Valores y Seguros. Los cambios efectuados fueron sólo de revelación y no tuvieron efecto en las cifras reportadas en los periodos correspondientes.

Con fecha 17 de Octubre de 2014, la Superintendencia de Valores y Seguros emitió el Oficio Circular N°856, el cual estableció de manera excepcional que la contabilización de los cambios de activos y pasivos por impuestos diferidos conforme a la recién aprobada Ley 20.780 (“Reforma Tributaria”) sea reflejado contra patrimonio para todas las sociedades fiscalizadas por esa Superintendencia. Lo anterior, es aplicable para las filiales del Banco, Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A., las cuales deberán regirse en forma individual por ese Oficio Circular, pero al consolidarse con el Banco su registro será contra resultado de acuerdo a lo establecido por NIC 12 “Impuestos sobre las Ganancias” según lo establecido por el Compendio de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

18. Hechos Posteriores, continuación

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 01 de Octubre de 2014 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

ANDRÉS CHECHILNITZKY RODRÍGUEZ
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO ZÁRATE
Gerente de Control Financiero y Administración

* * * * * *

BANCO PARIS Y FILIAL

Estados financieros intermedios consolidados
por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

CONTENIDO

Estados Consolidados de Situación Financiera
Estados Consolidados del Resultado del Período
Estados Consolidados de Otro Resultado Integral del Período
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Estados Consolidados de Flujo 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 Consolidados de Situación Financiera		3
Estados Consolidados del Resultado del Período		4
Estados Consolidados de Otro Resultado Integral del Período		5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio		6
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo		7
II	Notas y Revelaciones	
Nota 1	Información general	8
	Nota 1.1 Información general	8
	Nota 1.2 Principales criterios contables	8
Nota 2	Cambios contables	10
Nota 3	Hechos relevantes	10
Nota 4	Segmento de operación	11
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	13
Nota 6	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14
Nota 7	Instrumentos de inversión	17
Nota 8	Inversiones en sociedades	17
Nota 9	Activos intangibles	18
Nota 10	Activo fijo	19
Nota 11	Impuesto corriente e impuestos diferidos	20
Nota 12	Otros activos	22
Nota 13	Depósitos y otras captaciones	23
Nota 14	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	23
Nota 15	Provisiones	24
Nota 16	Otros pasivos	25
Nota 17	Contingencias y compromisos	26
Nota 18	Patrimonio	27
Nota 19	Intereses y reajustes	28
Nota 20	Comisiones	29
Nota 21	Resultados de operaciones financieras	30
Nota 22	Resultado de cambio neto	30
Nota 23	Provisiones por riesgo de crédito	31
Nota 24	Remuneraciones y gastos del personal	32
Nota 25	Gastos de administración	32
Nota 26	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	33
Nota 27	Otros ingresos y gastos operacionales	33
Nota 28	Operaciones con partes relacionadas	34
Nota 29	Hechos posteriores	37

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
Por los periodos terminados al

	Nota	30 de septiembre 2014	31 de diciembre 2013	30 de septiembre 2013
		MM$	MM$	MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	5	16.468	15.012	19.211
Operaciones con liquidación en curso	5	49	340	143
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	219.331	230.189	219.110
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	7	13.483	8.786	12.384
Inversiones en sociedades	8	12	12	12
Intangibles	9	3.002	3.176	3.276
Activo Fijo	10	802	1.285	1.409
Impuesto diferido	11	5.291	2.451	2.259
Otros activos	12	4.348	2.671	3.558
Total activos		262.786	263.922	261.362
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	11.850	3.717	3.593
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	182.714	197.428	198.471
Instrumentos de deuda emitidos	14	9.043	9.512	9.597
Otras obligaciones financieras	14	717	100	50
Impuestos corrientes		889	84	65
Impuestos diferidos	11	1.196	1.293	1.375
Provisiones	15	4.705	5.112	4.656
Otros pasivos	16	6.269	5.819	3.020
Total pasivos		217.383	223.065	220.827
PATRIMONIO	18			
Atribuible a los propietarios del Banco:				
Capital		39.579	39.579	39.579
Reservas		189	189	189
Cuentas de valoración		4	1	1
Utilidades retenidas:		5.611	1.070	750
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		2.689	(2.709)	(2.709)
Utilidad (Pérdida) del período		4.175	5.398	4.941
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(1.253)	(1.619)	(1.482)
Interés no controlador		20	18	16
Total patrimonio		45.403	40.857	40.535
Total pasivos y patrimonio		262.786	263.922	261.362

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de

	Nota	2014	2013
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	19	38.587	33.731
Gastos por intereses y reajustes	19	(9.885)	(10.036)
Ingreso neto por intereses y reajustes		28.702	23.695
Ingresos por comisiones	20	2.551	2.823
Gastos por comisiones	20	(1.497)	(879)
Ingreso neto por comisiones		1.054	1.944
Utilidad neta de operaciones financieras	21	260	99
Utilidad (pérdida) de cambio neta	22	(2)	3
Otros ingresos operacionales	27	237	232
Total ingresos operacionales		30.251	25.973
Provisiones por riesgo de crédito	23	(5.076)	(746)
Ingreso operacional neto		25.175	25.227
Remuneraciones y gastos del personal	24	(8.992)	(8.412)
Gastos de administración	25	(9.912)	(9.479)
Depreciaciones y amortizaciones	26	(1.098)	(1.130)
Otros gastos operacionales	27	(286)	(52)
Total gastos operacionales		(20.288)	(19.073)
Resultado operacional		4.887	6.154
Resultado por inversiones en sociedades		2	1
Resultado antes de impuesto a la renta		4.889	6.155
Impuesto a la renta	11	(711)	(1.209)
Resultado de operaciones continuas		4.178	4.946
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		4.178	4.946
Atribuible a:			
Propietarios del banco		4.175	4.941
Interés no controlador		3	5
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)			
Utilidad (Pérdida) básica		1,66	1,96
Utilidad (Pérdida) diluida		1,66	1,96

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de

	2014 MM$	2013 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	25.175	25.227
Total gastos operacionales	(20.288)	(19.073)
Resultado operacional	4.887	6.154
Resultado por inversiones en sociedades	2	1
Resultado antes de impuesto a la renta	4.889	6.155
Impuesto a la renta	(711)	(1.209)
Resultado de operaciones continuas	4.178	4.946
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Resultado del período	4.178	4.946
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	3	1
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total Otros Resultados integrales	3	1
Total estado de resultados integrales del período	4.181	4.947
Atribuible a:		
Propietarios del banco	4.178	4.942
Interés no controlador	3	5
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)		
Utilidad (Pérdida) básica	1,66	1,96
Utilidad (Pérdida) diluida	1,66	1,96

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS y FILIAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Por los periodos terminados al 30 de septiembre 2014 y 2013

		Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas					
	Capital MM$	Reservas provenientes de utilidades MM$	Ajuste de inversiones disponibles para la venta MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Resultado del período MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total atribuible a propietarios del Banco MM$	Interés no controlador MM$	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2012	39.579	189	-	2.943	(5.652)	-	37.059	11	37.070
Distribución de resultados	-	-	-	(5.652)	5.652	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	1	-	-	-	1	-	1
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.482)	(1.482)	-	(1.482)
Resultado del período	-	-	-	-	4.941	-	4.941	5	4.946
Saldos al 30 de septiembre de 2013	39.579	189	1	(2.709)	4.941	(1.482)	40.519	16	40.535
Saldos al 31 de diciembre de 2013	39.579	189	1	(2.709)	5.398	(1.619)	40.839	18	40.857
Distribución de resultados	-	-	-	5.398	(5.398)	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	3	-	-	-	3	-	3
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	366	366	-	366
Resultado del período	-	-	-	-	4.175	-	4.175	2	4.177
Saldos al 30 de septiembre de 2014	39.579	189	4	2.689	4.175	(1.253)	45.383	20	45.403

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Nota	2014 MM$	2013 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período		4.175	4.946
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortización	26	1.098	1.130
Castigo de activo fijo		-	-
Provisión por activos riesgosos	23	8.237	3.877
Impuesto a la renta	11	711	1.209
Variación neta en intereses, comisiones y reajustes devengados		162	27
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar		2.700	(28.616)
Aumento o (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo		(14.714)	27.315
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras		617	(16)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		8.133	1.006
Aumento neto de otros activos y pasivos		(4.221)	(958)
Total flujos originados (utilizados en) por actividades de la operación		6.898	9.920
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en sociedades		-	-
Compras de intangibles	9	(567)	(1.324)
Compras de activo fijo	10	0	(148)
Total flujos utilizados en actividades de inversión		(567)	(1.472)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		-	-
Aportes de capital		-	-
Disminución de instrumentos de deuda emitidos		(469)	(613)
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(469)	(613)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		5.862	7.835
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		24.138	23.903
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	30.000	31.738

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 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 2014 y 2013

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

Banco Paris es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 103, de fecha 9 de agosto de 2004.

Posteriormente, mediante Resolución N° 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 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación y consolidación:

a.1) De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que según 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 Accounting Standards Board (IASB).

a.2) Los presentes estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filial al 30 de septiembre de 2014 y 2013 por los períodos terminados en esas fechas. Los estados financieros de la filial son preparados con la misma fecha que los del Banco, utilizando criterios contables consistentes.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos estados financieros. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

Se consideran filiales todas aquellas sociedades en las cuales el Banco tenga capacidad de ejercer control, capacidad que se manifiesta por tener al menos el 50% de los derechos a voto. 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 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 2014	Septiembre 2013
76.099.893 - 1	BanParis Corredores de Seguros Ltda.	Chile	$	99%	99%

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y de los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. El interés no controlador es presentado separadamente en los estados consolidados de resultados del período, de otros resultados integrales del período, de cambios en el patrimonio y de situación financiera.

b) Reclasificaciones:

Los estados financieros septiembre 2013 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en septiembre de 2014.

c) Uso de estimaciones y juicios:

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación 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 en las siguientes notas:

- NOTA 9 Activos intangibles (vidas útiles)
- NOTA 10 Activo fijo (vidas útiles)
- NOTA 15 Provisiones
- NOTA 17 Contingencias y compromisos
- NOTA 23 Provisiones por riesgo de crédito

d) 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 capítulo 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.

e) Comparación de la información:

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2013 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período terminado el 30 de septiembre de 2014.

f) 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 2014.

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 terminado en septiembre de 2014.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de septiembre del 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 30 de septiembre de 2014 en Sesión Ordinaria N° 121, el Directorio del Banco Paris, expresa que se designa en calidad de ejecutivo principal a la Sra. Mari Alejandra Pérez Concha, como Gerente de Operaciones y Tecnología, quien dará inicio a sus funciones en dicha calidad a contar del 13 de octubre de año en curso.

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 2014	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	38.178	-	409	38.587
Gastos por intereses y reajustes	(9.550)	-	(335)	(9.885)
Ingreso neto por intereses y reajustes	28.628	-	74	28.702
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	260	260
Utilidad de cambio neta	-	-	(2)	(2)
Otros ingresos operacionales	237	-	-	237
Ingreso neto por comisiones	299	755	-	1.054
Total ingresos operacionales	29.164	755	332	30.251
Provisiones por riesgo de crédito	(5.076)	-	-	(5.076)
Ingreso operacional neto	24.088	755	332	25.175
Remuneraciones y gastos del personal	(8.748)	(112)	(132)	(8.992)
Gastos de administración	(9.819)	(63)	(30)	(9.912)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.098)	-	-	(1.098)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(286)	-	-	(286)
Total gastos operacionales	(19.951)	(175)	(162)	(20.288)
Resultado operacional	4.137	580	170	4.887
Resultado por inversiones en sociedades	2	-	-	2
Resultado antes de impuesto a la renta	4.139	580	170	4.889
Impuesto a la renta	(623)	(54)	(34)	(711)
Resultado de operaciones continuas	3.516	526	136	4.178
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	3.516	526	136	4.178

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (continuación)

Año 2013	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	33.306	1	424	33.731
Gastos por intereses y reajustes	(9.612)	-	(424)	(10.036)
Ingreso neto por intereses y reajustes	23.694	1	-	23.695
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	99	99
Utilidad de cambio neta	-	-	3	3
Otros ingresos operacionales	232	-	-	232
Ingreso neto por comisiones	939	1.005	-	1.944
Total ingresos operacionales	24.865	1.006	102	25.973
Provisiones por riesgo de crédito	(746)	-	-	(746)
Ingreso operacional neto	24.119	1.006	102	25.227
Remuneraciones y gastos del personal	(8.241)	(105)	(66)	(8.412)
Gastos de administración	(9.297)	(167)	(15)	(9.479)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.130)	-	-	(1.130)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(52)	-	-	(52)
Total gastos operacionales	(18.720)	(272)	(81)	(19.073)
Resultado operacional	5.399	734	21	6.154
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	-	1
Resultado antes de impuesto a la renta	5.400	734	21	6.155
Impuesto a la renta	(1.083)	(122)	(4)	(1.209)
Resultado de operaciones continuas	4.317	612	17	4.946
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	4.317	612	17	4.946

La información en esta Nota se prepara de acuerdo con los segmentos que son reportados a la Alta Administración del Banco para la toma de decisiones. Los principales segmentos de negocio se detallan a continuación:

Banca Personas : Incluye préstamos de consumo e hipotecarios.

Corretaje de Seguros: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos y gastos generados por el negocio de intermediación en la contratación de seguros realizada por la filial del Banco.

Otros: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del balance y la liquidez del Banco.

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 2014 MM$	diciembre 2013 MM$	septiembre 2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	362	1.227	1.149
Depósitos en el Banco Central de Chile	12.626	5.288	12.052
Depósitos bancos nacionales	3.408	8.456	5.969
Depósitos en el exterior	72	41	40
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	16.468	15.012	19.210
Operaciones con liquidación en curso netas	49	340	143
Instrumentos financieros de alta liquidez	13.483	8.786	12.384
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	30.000	24.138	31.737

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.

b) Operaciones con liquidación en curso:

	septiembre 2013 MM$	diciembre 2012 MM$	septiembre 2012 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	49	340	143
Subtotal activos	49	340	143
Operaciones con liquidación en curso netas	49	340	143

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que serán liquidadas en un plazo máximo de 12 ó 24 horas hábiles.

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de septiembre de 2014						
	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	10.095	1.437	11.532	(15)	(183)	(198)	11.333
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	3	3	-	(3)	(3)	-
Subtotal	10.095	1.440	11.535	(15)	(186)	(201)	11.333
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	204.455	13.054	217.509	(23.282)	(1.796)	(25.078)	192.431
Deudores por tarjetas de crédito	15.553	334	15.887	(251)	(69)	(320)	15.567
Otros créditos y cuentas por cobrar	2	19	21	(2)	(19)	(21)	-
Subtotal	220.010	13.407	233.417	(23.535)	(1.884)	(25.419)	207.998
Total	230.105	14.847	244.952	(23.550)	(2.070)	(25.620)	219.331

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

	30 de septiembre de 2013						
	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	10.797	1.461	12.258	(25)	(274)	(299)	11.959
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	5	5	-	(5)	(5)	-
Subtotal	10.797	1.466	12.263	(25)	(279)	(304)	11.959
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	211.362	12.076	223.438	(15.617)	(1.539)	(17.156)	206.282
Deudores por tarjetas de crédito	858	42	900	(20)	(11)	(31)	869
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	12	13	(1)	(12)	(13)	-
Subtotal	212.221	12.130	224.351	(15.638)	(1.562)	(17.200)	207.151
Total	223.018	13.596	236.614	(15.663)	(1.841)	(17.504)	219.110

b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose según tipo de producto:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Total	
	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 MM$	2013 MM$	2014 %	2013 %
Colocaciones para la vivienda	11.535	12.263	-	-	11.535	12.263	4,7	5,2
Colocaciones de Consumo	233.417	224.351	-	-	233.417	224.351	95,3	94,8
Total	244.952	236.614	-	-	244.952	236.614	100	100

c) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013, se resume como sigue:

	2014		2013	
	Provisiones grupales	Total	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	(17.624)	(17.624)	(15.170)	(15.170)
Incremento provisión compra cartera	(8.959)	(8.959)	(5.926)	(5.926)
Subtotal	(26.583)	(26.583)	(21.096)	(21.096)
Menos castigos:				
Colocaciones para vivienda	73	73	-	-
Colocaciones de consumo	8.844	8.844	7.469	7.469
Total de castigos	8.917	8.917	7.469	7.469
Provisiones constituidas	(9.657)	(9.657)	(4.464)	(4.464)
Provisiones liberadas	1.702	1.702	587	587
Saldo al 30 de septiembre	(25.621)	(25.621)	(17.504)	(17.504)

Conforme a los antecedentes examinados por la Administración del Banco las provisiones constituidas por riesgo de crédito cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos.

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 el Banco mantiene provisiones adicionales para créditos de consumos por un monto de MM$ 1923, 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$ 347 (MM$ 52 en 2013).

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y diciembre de 2013, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	septiembre 2014		diciembre 2013		septiembre 2013	
	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						
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	13.483	13.483	8.786	8.786	12.384	12.384
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
Total	13.483	13.483	8.786	8.786	12.384	12.384

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de las inversiones en sociedades es el siguiente:

	Participación de la Institución		Valor de la Inversión	
	2014	2013	2014	2013
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 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014 MM$	2013 MM$
Valor libro inicial	12	12
Venta de inversiones	-	-
Total	12	12

NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013 respectivamente, es el siguiente:

2014	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2013	7.645	7.645
Adiciones	3	3
Traspasos	567	567
Bajas	-	-
Provisión castigo activo fijo	-	-
Subtotal	8.215	8.215
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2013	(4.469)	(4.469)
Amortización del período	(744)	(744)
Bajas	-	-
Reverso provisión castigo activo fijo	-	-
Subtotal	(5.213)	(5.213)
Total	3.002	3.002

2013	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciebre de 2012	6.103	6.103
Adiciones	1	1
Traspasos	1.323	1.323
Bajas	-	-
Subtotal	7.427	7.427
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2012	(3.435)	(3.435)
Amortización del período	(716)	(716)
Bajas	-	-
Subtotal	(4.151)	(4.151)
Total	3.276	3.276

NOTA 10 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013 respectivamente, es el siguiente:

2014	Mobiliario e instalaciones MM$	Equipos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2013	2.582	2.424	5.006
Adiciones	8	1	9
Traspasos	-	-	-
Bajas	(154)	(47)	(201)
Reverso provisión castigo activo fijo		-	-
Subtotal	2.436	2.378	4.814
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2013	(2.026)	(1.695)	(3.721)
Traspasos	-	32	32
Bajas	28	-	28
Depreciación del período	(107)	(244)	(351)
Subtotal	(2.105)	(1.907)	(4.012)
Total	331	471	802

2013	Mobiliario e instalaciones MM$	Equipos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2012	2.502	2.353	4.855
Adiciones	37	39	76
Traspasos	-	72	72
Bajas	405	-	405
Subtotal	2.944	2.464	5.408
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2013	(2.185)	(1.400)	(3.585)
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(164)	(250)	(414)
Subtotal	(2.349)	(1.650)	(3.999)
Total	595	814	1.409

NOTA 11 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

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

	septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	septiembre 2013 MM$
Crédito por devolución de impuesto	66	66	69
Impuestos por cobrar	83	83	83
Pagos provisionales mensuales	1.100	246	79
Crédito por adquisición de activos fijos	-	2	-
Crédito por gastos de capacitación	12	63	22
Menos:			
Provisión por impuesto a la renta	(2.126)	(528)	(309)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(24)	(16)	(9)
Total impuestos por (pagar) cobrar	(889)	(84)	(65)

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 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	septiembre 2014 MM$	septiembre 2013 MM$
Impuesto año corriente	(2.444)	(309)
Crédito por devolución de impuesto	-	66
Efecto por impuestos diferidos del período	1.760	(957)
Impuesto por gastos rechazados y otros	(27)	(9)
Total	(711)	(1.209)

NOTA 11 - 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 2014 y 2013:

	2014		2013	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Resultado antes de impuesto	21	4.889	20	6.155
Impuesto a la tasa impositiva vigente		(1.027)		(1.231)
Impuesto único (gastos rechazados)		-		-
Diferencias permanentes		316		22
Efecto cambio de tasa				
Otros				
Gasto por impuesto a la renta		(711)		(1.209)

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2014 y 2013 es de 14,5% y 19,6%, 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 2014 y 2013, se determina por la variación de los siguientes conceptos:

	septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	3.637	2.004
Pérdida tributaria	-	-
Provisión de vacaciones y bonos	80	109
Provisión de recursos humanos	153	193
Deterioros y castigos de activo fijo	104	104
Otras provisiones	1.317	41
Total activos	5.291	2.451

	septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$
PASIVOS		
Gastos diferidos - software	630	664
Gastos diferidos por remodelación de sucursales	33	68
Comisiones de ventas	36	130
Activos transitorios	448	406
Otros gastos diferidos	49	25
Total pasivos	1.196	1.293
Total neto	4.095	1.158

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

	septiembre 2014 MM$	diciembre 2013 MM$	septiembre 2013 MM$
Anticipos por licencias médicas	5	25	25
Cambio liquidación posición de cambio	146	(139)	-
Comisiones por cobrar	404	419	394
Anticipo a proveedores	4	18	19
Activos transitorios	1.871	1.657	1.657
Consignaciones pendientes	-	-	-
Cuentas por cobrar varios deudores	304	250	216
Cuentas por cobrar Easy S.A.	25	12	23
Cuentas por cobrar recaudación externa	492	29	779
Cuentas por cobrar Prolider	-	-	-
Cuentas por cobrar Paris	8	-	-
Garantías de arriendo	66	72	71
Cuentas por cobrar Mastercard	2	1	1
Cuentas por cobrar Visa	1		
Bienes recibidos en pago	-	-	-
Impuesto al valor agregado	13	11	11
Otros activos	1.007	316	362
Total	4.348	2.671	3.558

NOTA 13 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	septiembre 2014 MM$	diciembre 2013 MM$	septiembre 2013 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista:			
Otros depósitos y cuentas a la vista	3.043	1.367	1.310
Otras obligaciones a la vista	8.807	2.350	2.283
Total	11.850	3.717	3.593
Depósitos y otras captaciones a plazo:			
Depósitos a plazo	181.743	196.378	197.405
Cuentas de ahorro a plazo	971	1.050	1.066
Total	182.714	197.428	198.471

NOTA 14 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	septiembre 2014 MM$	diciembre 2013 MM$	septiembre 2013 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Otras obligaciones en el país	717	100	50
Total	717	100	50
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	9.043	9.512	9.597
Total	9.043	9.512	9.597

NOTA 15 - PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y diciembre de 2013, la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

	septiembre 2014 MM$	diciembre 2013 MM$	septiembre 2013 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.182	1.517	1.225
Provisiones para dividendos mínimos	1.253	1.619	1.482
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	347	53	26
Provisiones por contingencias	1.923	1.923	1.923
Total	4.705	5.112	4.656

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre de 2014 y 2013:

	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 31 de diciembre de 2012	600	-	12	1.923	2.535
Aplicación de las provisiones	(269)	-	-	-	(269)
Provisiones constituidas	894	1.482	14	-	2.390
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2013	1.225	1.482	26	1.923	4.656
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1.517	1.619	53	1.923	5.112
Aplicación de las provisiones	(841)	-	-	-	(841)
Provisiones constituidas	507	(367)	294	-	434
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	1.183	1.252	347	1.923	4.705

Al 30 de septiembre de 2014, el Banco ha constituido provisiones por créditos contingentes ascendentes a MM$ 347 (MM$ 52 en 201309

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta provisiones por contingencias ascendentes a MM$ 1923.

NOTA 15 - PROVISIONES (continuación)

	septiembre 2014 MM$	Diciembre 2013 MM$	septiembre 2013 MM$
Provisión por beneficios del personal	824	1.071	830
Provisión de vacaciones	358	446	395
Total	1.182	1.517	1.225

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	septiembre 2014 MM$	diciembre 2013 MM$	septiembre 2013 MM$
Cuentas y documentos por pagar	3.255	4.744	1.963
Otros pasivos (*)	3.014	1.075	1.057
Total	6.269	5.819	3.020
(*) Otros pasivos			
IVA débito fiscal	69	62	61
Cuenta de conversión	146	(139)	-
Comisiones por pagar	223	127	143
PPM por pagar	181	56	7
Leyes sociales	117	133	124
Retención impuesto de segunda categoría	31	32	29
Ingresos percibidos por adelantado	180	628	604
Operaciones acreedoras	1.794	134	77
Otros	273	42	12
Total otros pasivos	3.014	1.075	1.057

NOTA 17 - 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 2014 MM$	diciembre 2013 MM$	septiembre 2013 MM$
Créditos contingentes:			
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	134.277	16.407	2.537
Total	134.277	16.407	2.537
Custodia de valores:			
Valores custodiados en poder del banco	167.481	174.002	170.345
Títulos emitidos por el propio banco	4.511	1.477	1.363
Total	306.269	191.886	174.245

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 2014 y el vencimiento, 14 de abril de 2015.

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10026213	Garantía	500
10026214	Responsabilidad Civil	60.000

NOTA 18 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre de 2014, el capital pagado del Banco está representado por 2.520 acciones (2.520 en 2013), las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante el período 2014 y 2013, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2014 número	2013 número
Emitidas al 1 de enero	2.520	2.520
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 30 de septiembre	-	-
Total	2.520	2.520

b) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 2014 y 2013 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014	
Accionistas	Nº de acciones	% de participación
Cencosud S.A.	2.492	98,89
Sociedad Comercial de Tiendas S.A.	28	1,11
Totales	2.520	100

	Al 30 de septiembre de 2013	
Accionistas	Nº de acciones	% de participación
Cencosud S.A.	2.492	98,89
Sociedad Comercial de Tiendas S.A.	28	1,11
Totales	2.520	100

c) Dividendos

No se han efectuado pagos de dividendos durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013.

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2014 el Banco ha constituido una provisión para dividendos mínimos $ 497.073 por acción. Dado lo anterior, el Banco registró en el pasivo bajo el rubro "Provisiones" un monto de MM$1.253, reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de "Utilidades retenidas". Al 30 de septiembre de 2013 la provisión para dividendos mínimos fue de $ 588.245 por acción, reflejando como pasivo bajo el rubro de "Provisiones" un monto de MM$1.482

e) Beneficio por acción

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 el Banco no mantiene emisiones convertibles en acciones que otorguen privilegios o derechos, que por alguna contingencia puedan hacerlos convertibles. De esta manera la composición de la pérdida o utilidad diluida y la pérdida o utilidades básica es la siguiente:

Utilidad básica y utilidad diluida	2014 MM$	2013 MM$
Beneficio/Pérdida básica por acción	1,66	1,96
Beneficio/Pérdida diluido por acción	1,66	1,96

NOTA 19 - INTERESES Y REAJUSTES

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

	2014			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	47	-	-	47
Colocaciones para vivienda	483	393	-	876
Colocaciones para consumo	37.139	-	-	37.139
Instrumentos de inversión	409	-	-	409
Otros ingresos por intereses y reajustes	116	-	-	116
Total	38.194	393	-	38.587

-

	2013			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	42	-	-	42
Colocaciones para vivienda	513	141	-	654
Colocaciones para consumo	32.475	-	-	32.475
Instrumentos de inversión	424	-	-	424
Otros ingresos por intereses y reajustes	136	-	-	136
Total	33.590	141	-	33.731

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

	2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-		-
Depósitos y captaciones a plazo	9.171	54	9.225
Instrumentos de deuda emitidos	317	342	659
Obligaciones con bancos	1	-	1
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-
Total	9.489	396	9.885
			-

	2013		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	9.578	16	9.594
Instrumentos de deuda emitidos	338	104	442
Obligaciones con bancos	-	-	-
Total	9.916	120	10.036

NOTA 20 – COMISIONES

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2014 y 2013 el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	septiembre 2014 MM$	septiembre 2013 MM$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	624	485
Remuneraciones con comercialización de seguros	755	1.005
Comisiones por servicios de tarjetas	423	33
Otras comisiones ganadas	749	1.300
Total ingresos por comisiones	2.551	2.823

Gastos por comisiones:	septiembre 2014 MM$	septiembre 2013 MM$
Comisiones por operación de tarjetas	778	371
Comisiones fijas pagadas a fuerza de venta	719	508
Total gastos por comisiones	1.497	879

NOTA 21 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	septiembre 2014 MM$	septiembre 2013 MM$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	260	97
Utilidad por venta de instrumentos disponibles para la venta	3	3
Pérdida por venta de instrumentos disponibles para la venta	-	-
Resultado neto de otras operaciones	(3)	(1)
Totales	260	99

NOTA 22 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

	septiembre 2014 MM$	septiembre 2013 MM$
Utilidad por diferencia de cambio	298	38
Pérdida por diferencia de cambio	(300)	(35)
Total	(2)	3

NOTA 23 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el período terminado al 30 de septiembre de 2014 y 2013 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2014	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones grupales	(45)	(9.599)	-	-	(295)	(9.939)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(45)	(9.599)	-	-	(295)	(9.939)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	68	1.634	-	-	-	1.702
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	68	1.634	-	-	-	1.702
Recuperación de activos castigados	18	3.143	-	-	-	3.161
Resultado neto	41	(4.822)	-	-	(295)	(5.076)

2013	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones grupales	(93)	(4.357)	-	-	(14)	(4.464)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(93)	(4.357)	-	-	(14)	(4.464)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	26	561	-	-	-	587
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	26	561	-	-	-	587
Recuperación de activos castigados	45	3.086	-	-	-	3.131
Resultado neto	(22)	(710)	-	-	(14)	(746)

NOTA 24 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos 2014 y 2013, es la siguiente:

	septiembre 2014 MM$	septiembre 2013 MM$
Remuneraciones del personal	4.951	5.471
Bonos o gratificaciones	1.574	2.063
Indemnización por años de servicio	1.407	252
Gastos de capacitación	48	14
Otros gastos de personal	1.012	612
Total	8.992	8.412

NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	septiembre 2014 MM$	septiembre 2013 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	474	443
Arriendos de oficina	1.208	1.114
Arriendo de equipos	80	75
Primas de seguro	26	26
Materiales de oficina	156	96
Gastos de informática y comunicaciones	3.040	2.652
Alumbrado, calefacción y otros servicios	100	147
Servicio de vigilancia y transporte de valores	38	41
Gastos de representación y desplazamiento del personal	88	59
Gastos judiciales y notariales	161	56
Honorarios por auditoría y asesorías externas	(2.206)	190
Otros gastos generales de administración	880	564
Evaluación de crédito	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	-	4
Publicidad y propaganda	5.154	3.370
Patentes	181	101
Aporte a la SBIF	66	54
Otros	466	487
Total	9.912	9.479

NOTA 26 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2014 y 2013, se detallan a continuación:

	septiembre 2014 MM$	septiembre 2013 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	355	414
Amortización de activos intangibles	743	716
Total	1.098	1.130

NOTA 27 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los período 2014 y 2013 el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	septiembre 2014 MM$	septiembre 2013 MM$
Ingresos servicios evaluación crédito	92	88
Otros ingresos (*)	145	144
Total	237	232
(*) Descripción de otros ingresos		
Recuperación de siniestros	-	5
Recuperación acreencias vencidas	-	(2)
Otros ingresos varios	145	141
Total	145	144

b) Otros gastos operacionales

Durante el período 2014 y 2013, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	septiembre 2014 MM$	septiembre 2013 MM$
Otros aportes	19	18
Gastos operacionales fondo de riesgo tarjeta de crédito	-	7
Seguros de desgravamen costo de banco	71	8
Intereses por boleta de garantía a favor de terceros	3	2
Castigos normativos por plazo (SBIF)	4	9
Castigos operativos	56	8
Castigos de activo fijo	133	-
Total	286	52

NOTA 28 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas, 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.

Por otra parte, el Artículo N° 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

2014

Nombre de la entidad	Naturaleza de la relación	Descripción de la transacción	Monto de la transacción MM$	Importe de los saldos pendientes MM$	Efecto en resultado Cargo MM$	Efecto en resultado Abono MM$
Cencosud S.A.	Accionista	Servicios Tecnológicos	250	(83)	210	-
Easy S.A.	Matriz común	Servicios de asesorías	109	31	-	92
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Matriz común	Compra de cartera	142.273	-	-	-
Cencosud Administradora de Procesos S.A.		Servicios puntos de promoción	2.014	(702)	1.693	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Matriz común	Servicios de asesorías	7	(2)	7	-
		Pat ahorro	-	-	-	-
Cencosud Retail S.A.	Matriz común	Recaudación Tarjeta - Créditos de consumo	32.495	506	-	-
		Créditos de Consumo	-	-	-	-
		Servicios de arrendamiento	745	(759)	626	-
Circulo Más S.A.	Matriz común	Servicio de fidelización	89	-	75	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Matriz común	Gift card	55	(108)	55	-
Paris corredora de Seguros Limitada	Matriz común	Servicios de Administracion	289	(461)	243	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Matriz común	Servicios de arrendamiento	5	(5)	4	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Matriz común	Gastos comunes	-	-	-	-
GTD Teleductos S.A.	Director común	Servicio de redes y enlace de datos	142	-	119	-
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A.	Accionista común	Gastos comunes	-	-	-	-
Cia. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Director común	Telefonía red fija	1	-	1	-
Totales			178.474	(1.583)	3.033	92

2013

Nombre de la entidad	Naturaleza de la relación	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.	Accionista	Servicios Tecnológicos	242	(27)	203	-
Easy S.A.	Matriz común	Servicios de asesorías	105	23	-	88
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Matriz común	Compra de cartera	160.489	-	-	-
Cencosud Administradora de Procesos S.A.	Matriz común	Servicios puntos de promoción	1.264	(398)	1.126	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Matriz común	Servicios de asesorías	6	(1)	6	-
		Recaudación de seguros	-			
Cencosud Retail S.A.	Matriz común	Recaudación créditos de consumo	9.918	772	-	-
		Recaudación tarjeta de crédito	5	-	-	-
		Financiamiento avances tarjeta de crédito	18.482	(541)	-	-
		Servicios de arrendamiento	144	(28)	121	-
Circulo Más S.A.	Matriz común	Servicio de fidelización	-	-	-	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Matriz común	Gift card	41	(2)	41	-
Viajes Paris S.A	Matriz común	Venta de pasajes	-	-	-	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Matriz común	Servicios de arrendamiento	-	-	-	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Matriz común	Gastos comunes	-	-	-	-
GTD Teleductos S.A.	Director común	Servicio de redes y enlace de datos	144	(16)	128	-
Inmobiliaria Viña del Mar S.A.	Accionista común	Gastos comunes	-	-	-	-
Cia. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Director común	Telefonía red fija	3	-	2	-
Totales			190.843	(218)	1.627	88

b) Contratos con partes relacionadas

Empresa	Naturaleza del contrato
Cencosud Administradora de Procesos S.A.	Servicios para puntos de promoción
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 Retail S.A.	Servicios de recaudación.
Cencosud S.A.	Servicios de explotación de plataformas medias.
Cencosud S.A.	Servicio de administración de Recursos humanos
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización de clientes.
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de asesoría de Post venta y operaciones
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de Procesamiento de datos y administración de cargos automáticos.
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Convenio por el pago de cuentas a terceros.

Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden al siguiente detalle:

	septiembre 2014 MM$	septiembre 2013 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	899	994
Indemnizaciones	115	-
Total	1.014	994

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.

c) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	septiembre 2014	septiembre 2013
Directores	7	7
Gerente General	1	1
Gerente división y área	7	10

d) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones de mercado.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.
- Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

NOTA 29 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar la interpretación de los mismos.

Boris Belloni Quiros
Gerente de Planificación y Control de Gestión

Andrés Munita Izquierdo
Gerente General

DIRECTORIO

Presidente José Said Saffie
Vicepresidente Ignacio Lacasta Casado

Directores

Luis Carranza Ugarte
Juan María Arrien Colominas
Jaime Said Handal
Salvador Said Somavía
Gonzalo Said Handal
José San Blas Contreras
Jose Manuel García Crespo

ADMINISTRACION

Gerente General	Manuel Olivares Rossetti
Gerente División Desarrollo de Negocios	Mauricio Fuenzalida Espinoza
Gerente División Fiscalía y Secretaría General	Rony Jara Amigo
Gerente División Banca de Empresas e Instituciones	Andrés Velasco Luco
Gerente División Financiera	Rafael Varela Martínez
Gerente División de Medios	Luis Javier Blas Agueros
Gerente División Gestión del Riesgo	Alberto Oviedo Obrador
Gerente División Banca Corporativa y Mercados Globales	Fernando Pardo Lavandero
Gerente División Recursos Humanos	Marcos Balmaceda Montt
Gerente División Banca Personas	Paulina Las Heras Bugedo

Directores Suplentes

Roberto Vicario Montoya
José Domingo Eluchans Urenda

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

30 de Septiembre 2014

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados
Estados Intermedios de Resultados Consolidados del Ejercicio
Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados del Ejercicio
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados

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

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

Indice **Página**

Estados intermedios de situación financiera consolidados 1

Estados intermedios de resultados consolidados del ejercicio 2

Estados intermedios de otros resultados integrales consolidados del ejercicio 3

Estados intermedios de cambios en el patrimonio consolidados 4

Estados intermedios de flujos de efectivo consolidados 5

Notas a los estados financieros intermedios consolidados:

Nota 1 - Información general 6

Nota 2 - Principales criterios contables 6

Nota 3 - Cambios contables 35

Nota 4 - Hechos relevantes 36

Nota 5 - Segmentos de negocios 37

Nota 6 - Efectivo y equivalente de efectivo 39

Nota 7 - Instrumentos para negociación 41

Nota 8 - Contratos de retrocompra y préstamos de valores 42

Nota 9 - Contratos de derivados financieros y coberturas contables 43

Nota 10 - Adeudado por bancos 46

Nota 11 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes 47

Nota 12 - Instrumentos de inversión 49

Nota 13 - Inversiones en sociedades 50

Nota 14 - Intangibles 51

Nota 15 - Activo fijo 52

Nota 16 -	Impuestos	53
Nota 17 -	Otros activos	55
Nota 18 -	Depósitos y otras captaciones	56
Nota 19 -	Obligaciones con bancos	57
Nota 20 -	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	57
Nota 21 -	Provisiones	58
Nota 22 -	Otros pasivos	60
Nota 23 -	Contingencias y compromisos	61
Nota 24 -	Patrimonio	67
Nota 25 -	Intereses y reajustes	70
Nota 26 -	Comisiones	71
Nota 27 -	Resultado de operaciones financieras	72
Nota 28 -	Resultado de cambio neto	73
Nota 29 -	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	74
Nota 30 -	Remuneraciones y gastos del personal	75
Nota 31 -	Gastos de administración	76
Nota 32 -	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	77
Nota 33 -	Otros ingresos y gastos operacionales	78
Nota 34 -	Operaciones con partes relacionadas	80
Nota 35 -	Valor razonable de activos y pasivos financieros	82
Nota 36 -	Administración de Riesgo	84
Nota 37-	Securitización de Activos	99
Nota 38 -	Vencimiento de activos y pasivos	100
Nota 39 -	Hechos posteriores	101

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En millones de pesos - MM$)

ACTIVOS	Notas	2014 MM$	2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	451.986	370.879
Operaciones con liquidación en curso	6	495.062	172.974
Instrumentos para negociación	7	538.303	738.249
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	77.421	67.356
Contratos de derivados financieros	9	1.172.796	552.245
Adeudado por bancos	10	50.354	51.563
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	7.979.325	7.407.387
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	422.134	294.294
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	8.510	7.704
Inversiones en sociedades	13	7.861	4.337
Intangibles	14	19.748	18.817
Activo fijo	15	61.934	60.455
Impuestos corrientes	16	0	12.495
Impuestos diferidos	16	205.054	137.895
Otros activos	17	361.699	236.296
TOTAL ACTIVOS		11.852.187	10.132.946
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	1.349.317	1.234.438
Operaciones con liquidación en curso	6	441.487	144.362
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	425.020	510.761
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	4.482.443	4.678.329
Contratos de derivados financieros	9	1.306.735	623.753
Obligaciones con bancos	19	534.544	480.298
Instrumentos de deuda emitidos	20	2.261.267	1.544.550
Otras obligaciones financieras	20	53.770	49.447
Impuestos corrientes	16	24	0
Impuestos diferidos	16	109.227	69.301
Provisiones	21	60.717	52.450
Otros pasivos	22	111.085	78.527
TOTAL PASIVOS		11.135.636	9.466.216
PATRIMONIO:			
De los propietarios del banco:			
Capital	24,0	275.795	275.795
Reservas	24,0	380.350	355.170
Cuentas de valoración	24,0	-960	77
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24,0	0	0
Utilidad del período	24,0	87.082	50.423
Provisión para dividendos mínimos	24,0	-26.125	-15.127
Interés no controlador	24,0	409	392
TOTAL PATRIMONIO		716.551	666.730
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		11.852.187	10.132.946

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2014 MM$	2013 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	502.990	402.537
Gastos por intereses y reajustes	25	(327.200)	(283.855)
Ingreso neto por intereses y reajustes		175.790	118.682
Ingresos por comisiones	26	56.143	52.622
Gastos por comisiones	26	(18.160)	(14.555)
Ingreso neto por comisiones		37.983	38.067
Utilidad neta de operaciones financieras	27	20.370	30.253
Utilidad de cambio neta	28	46.906	37.038
Otros ingresos operacionales	33	8.193	12.563
Total ingresos operacionales		289.242	236.603
Provisiones por riesgo de crédito	29	(60.067)	(57.210)
Ingreso operacional neto		229.175	179.393
Remuneraciones y gastos del personal	30	(65.753)	(59.574)
Gastos de administración	31	(70.867)	(66.699)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(8.653)	(8.416)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(7.842)	(5.361)
Total gastos operacionales		(153.115)	(140.050)
Resultado operacional		76.060	39.343
Resultado por inversiones en sociedades	13	175	500
Resultado antes de impuesto a la renta		76.235	39.843
Impuesto a la renta	16	10.869	(5.877)
Resultado de operaciones continuas		87.104	33.966
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		87.104	33.966
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		87.082	33.928
Interés no controlador	24	22	38
		87.104	33.966
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	24	210,4	82,1
Utilidad diluida	24	210,4	82,1

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
(En millones de pesos - MM$)

	2014 MM$	**2013** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	87.104	33.966
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.754	(62)
Coberturas de flujo de efectivo	(3.123)	672
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(369)	610
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	(668)	13
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio	(1.037)	623
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	-	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	86.067	34.589
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	86.045	34.551
Interés no controlador	22	38

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
(En millones de pesos - MM$)

			Cuentas de valorización			Utilidades retenidas					
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Cobertura de flujo de efectivo** 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 2013	275.795	316.069	148	-	(30)	-	65.171	(19.551)	637.602	354	637.956
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(26.070)	19.551	(6.519)	-	(6.519)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(10.179)	(10.179)	-	(10.179)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emision de acciones		-							-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	39.101	-	-	-	-	(39.101)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)	(14)
Subtotal	**275.795**	**355.170**	**148**	**-**	**(30)**	**-**	**-**	**(10.179)**	**620.904**	**340**	**621.244**
Otros resultados integrales del período	-	-	(62)	672	13	-	-	-	623		623
Resultado del Período	-	-	-	-	-	-	33.928	-	33.928	38	33.966
Subtotal	**-**	**-**	**(62)**	**672**	**13**	**-**	**33.928**	**-**	**34.551**	**38**	**34.589**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2013	**275.795**	**355.170**	**86**	**672**	**(17)**	**-**	**33.928**	**(10.179)**	**655.455**	**378**	**655.833**
Saldo al 1° de enero de 2014	275.795	355.170	957	(689)	(191)	-	50.423	(15.127)	666.338	392	666.730
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(25.243)	15.127	(10.116)	-	(10.116)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(26.125)	(26.125)	-	(26.125)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emisión de acciones									-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	25.180	-	-	-	-	(25.180)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Subtotal	**275.795**	**380.350**	**957**	**(689)**	**(191)**	**-**	**-**	**(26.125)**	**630.097**	**387**	**630.484**
Otros resultados integrales del período	-	-	2.754	(3.123)	(668)	-	-	-	(1.037)		(1.037)
Resultado del Período	-	-	-	-	-	-	87.082	-	87.082	22	87.104
Subtotal	**-**	**-**	**2.754**	**(3.123)**	**(668)**	**-**	**87.082**	**-**	**86.045**	**22**	**86.067**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2014	**275.795**	**380.350**	**3.711**	**(3.812)**	**(859)**	**-**	**87.082**	**(26.125)**	**716.142**	**409**	**716.551**

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014 Y 2013
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2014 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Utilidad del Período		87.082
Interés no controlador	24	22
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	32	8.653
Provisiones por activos riesgosos		64.844
Provisiones adicionales para colocaciones		(4.777)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(484)
Provisiones por riesgo país	33	(39)
Castigo de activos recibidos en pago	33	1.138
Impuesto a la renta	16	(10.869)
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		133.448
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	(175.790)
Ingreso neto por comisiones	26	(37.983)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		65.245
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE OPERACIÓN		
Disminución neta de adeudado por bancos		1.209
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(650.981)
(Aumento) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(127.840)
Aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		114.734
(Disminución) aumento neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(95.806)
(Disminución) aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		(195.886)
Aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		17.555.886
(Disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile		(17.555.884)
Aumento préstamos obtenidos del exterior		1.726.050
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(1.669.772)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		3.052.411
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(3.054.306)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		4.330
Intereses y comisiones recibidas		551.259
Intereses y comisiones pagadas		(360.752)
(Disminución) aumento neta de otros activos y pasivos		(124.774)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES		(830.122)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compras de activos fijos		(6.446)
Venta de activos fijo		132
Inversiones en sociedades de apoyo al giro		(3.524)
Disminución (aumento) neto de intangibles		(4.746)
TOTAL FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(14.584)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Emisión de bonos		765.848
Rescate de bonos		(44.955)
Dividendos pagados		(25.243)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		695.650
FLUJO NETO (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO		(83.811)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.205.096
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	1.121.285

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

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile es una Sociedad Anónima Abierta, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por Decreto Supremo del Ministerio de Hacienda el 30 de noviembre de 1883. Su traslado de domicilio a Santiago fue autorizado por resolución N°242 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, del 30 de diciembre de 1980.

El domicilio social del Banco está ubicado en Pedro de Valdivia 100, comuna de Providencia, Santiago.

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen en su conjunto, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile y filiales. Por consiguiente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas individuales, cuentas consolidadas del Grupo, que incluyen, las participaciones en entidades asociadas.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados, en adelante "Estados Financieros Consolidados" contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Intermedio, en el Estado Intermedio de Resultados Integrales, Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto y en los Estados Intermedios de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados - Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2014, 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 Intermedios Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante los períodos intermedios posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Los Estados financieros consolidados, comprenden la preparación de los estados financieros separados (individuales) del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile y de las diversas sociedades que participan en la consolidación (en adelante "el Banco"), e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración, aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas establecidas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros 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 Banco en la sociedad que se tiene participación.

Entidades controladas ("Filiales")

Se consideran "Filiales" aquellas Sociedades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control. Se obtiene control cuando el Banco:

- tiene poder sobre la inversión, es decir, derechos existentes que le otorgan la capacidad actual para dirigir las actividades relevantes de la inversión;
- está expuesto, o tiene derecho, a los rendimientos variables de su involucramiento con la inversión; y
- tiene la capacidad para usar su poder sobre la inversión para afectar sus rendimientos.

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 Intermedios:

Entidad	**Participación**	
	2014	**2013**
	%	%
BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (1)	100,00	100,00
BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada (1)	100,00	100,00
BBVA Corredores de Bolsa Limitada (1)	100,00	100,00
BBVA Asesorías Financieras S.A. (2)	98,602	98,602
BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (2)	97,489	97,489
BBVA Factoring Limitada (2)	100,00	100,00

(1) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.
(2) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa.

Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de ésta.

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.

Negocios Conjuntos

Un negocio conjunto es un acuerdo mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo.

Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades ("partícipes"), participan en entidades ("multigrupo"), realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecte requiere el consentimiento unánime de las partes que comparten el control. Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 el Banco concluyó que no participa en negocios conjuntos.

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 Consolidado de Resultados, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

d. Segmentos de operación - El Banco entrega información financiera por segmentos de operación con el propósito de identificar y revelar en notas a los Estados Financieros la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF 8", referida a Segmentos de Operación. Dicha norma tiene por objetivo que el Banco provea información acerca de los diferentes tipos de actividades de negocios en los cuales 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 la 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 $598.35 por US$1 al 30 de septiembre de 2014 ($526,25 por US$1 al 31 de diciembre de 2013).

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 Intermedio de Resultado Consolidado".

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

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 Intermedio resultados Consolidados.

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 Intermedio resultados Consolidados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado del Resultados Consolidados.

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" del Estado Intermedio del Resultados Consolidados.

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 Intermedios 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.

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.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado Intermedios 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 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 Intermedio de Resultados Consolidados 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 del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento causante de la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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 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 Consolidados del Período 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 leasings financieros son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se incluye en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado Intermedios 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 Intermedios de Resultados Consolidado, 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 Intermedios de Resultados Consolidado del Período de forma lineal, en el ítem "Otros ingresos 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 "Gastos 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 venta 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, y en el Capitulo 10-1 de la RAN.

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 de Situación Financiero Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro “Ingresos por comisiones” del Estado Intermedios de Resultado Consolidados.

w. Efectivo y efectivo equivalente - Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como operacionales, de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

b) **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

c) **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

d) **Actividades de financiamiento:** las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

x. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con modelos de clasificación y evaluación de riesgo de crédito los cuales fueron aprobados por el Directorio y normas e instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones, 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, señaladas en el Compendio de Normas Contables de esa Superintendencia.

Las metodologías utilizadas para determinar las pérdidas incurridas sobre las carteras de crédito y cuentas por cobrar 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.

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 Esperada (%)**
	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 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

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 del crédito, morosidad de otros créditos del cliente y antigüedad de otorgamiento del crédito. 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, morosidad de otras operaciones del cliente, antigüedad de otorgamiento del crédito y la condición de si el crédito es o no renegociado. 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

Conforme a lo indicado en el Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, en el sentido de que los bancos pueden 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, el Banco ha constituido al cierre de septiembre 2014 y diciembre 2013 un fondo de provisiones para estos efectos de MM$4.628 y MM$9.406 respectivamente. Formando parte de este monto, específicamente para cubrir riesgo de fluctuaciones económicas, se tiene un fondo de provisiones contracíclicas de MM$ 2.235, al 30 de septiembre de 2014 y MM$7.820 al 31 de Diciembre de 2013.

El Banco cuenta con una política para la dotación y desdotación del referido fondo que mitiga la vulnerabilidad de resultados frente cambios de ciclos: se realiza una acción de extracción o inversión sobre el fondo de provisiones en los periodos con movimientos anómalos al ciclo. Para hacer el cálculo de provisiones anticíclicas, en cada mes, se decide el flujo a aplicar (positivo, negativo o nulo) en función de cómo se califica el periodo en relación al ciclo de IMACEC y al de tasa de empleo.

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.

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

a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados,

b) a la fecha de los Estados Financieros Consolidados 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 de implementación, 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 Consolidados, 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.

Al 30 de Septiembre de 2014, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014.

Esta norma señala que para el año 2014 la tasa de impuesto de primera categoría sube a 21%, el año comercial 2015 la tasa será de 22,5%, el año 2016 de 24%, a contar del año 2017 la tasa de impuesto será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida. Sin embargo, quienes tributen bajo el Sistema Parcialmente Integrado, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

El Banco ha definido adoptar el Sistema Parcialmente Integrado y en consecuencia ha contabilizado los efectos en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos, originados por el incremento en la tasa de impuestos de primera categoría. Este efecto significó reconocer una utilidad por MM$ 16.825.

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 determinadas colocaciones no son reconocidos directamente en el Estado de Resultados Consolidado del Período, 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 la cual establece que al menos se distribuirá como dividendos el 30% del resultado neto del ejercicio, o de acuerdo a su política de dividendos.

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

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

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

ag. Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado - El Estado de Cambios en el Patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra los cambios totales del año en el patrimonio.

Se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto.

ah. Estado Intermedio de Otros Resultados Integrales Consolidados – Este estado muestra los cambios en el patrimonio revelando los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

a) El resultado del ejercicio
b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

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

i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

A continuación se describen aquellas Circulares emitidas por la SBIF, que tienen relación con los Estados Financieros Intermedios Consolidados del presente ejercicio:

Circular N°3.565 - el 17 de Febrero de 2014, la SBIF emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulo C-3, donde modifica instrucciones relativas a la presentación del rubro Inversiones en Sociedades.

Circular N°3.569 - el 29 de Mayo de 2014, la SBIF complementa instrucciones referidas a la Ley FATCA contenidas en el Capítulo 1-14 de la recopilación Actualizada de Normas (Prevención del lavado de activos y del financiamiento del terrorismo).

i. 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 30 de septiembre de 2013. 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 Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros Consolidados:

Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
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
Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 36, Deterioro de Activos- Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición – Novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

NIC 19, Beneficios a los empleados – Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 – 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 – 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 21, *Gravámenes*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014

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 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 implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 – Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 – Estados Financieros Separados

El 31 de Octubre de 2012, el IASB publicó “Entidades de Inversión (modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)”, proporcionando una exención para la consolidación de filiales bajo NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para entidades que cumplan la definición de “entidad de inversión”, tales como ciertos fondos de inversión. En su lugar, tales entidades medirán sus inversiones en filiales a valor razonable a través de resultados en conformidad con NIIF 9 Instrumentos Financieros o NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Las modificaciones también exigen revelación adicional con respecto a si la entidad es considerada una entidad de inversión, detalles de las filiales no consolidadas de la entidad, y la naturaleza de la relación y ciertas transacciones entre la entidad de inversión y sus filiales. Por otra parte, las modificaciones exigen a una entidad de inversión contabilizar su inversión en una filial de la misma manera en sus Estados Financieros Consolidados como en sus estados financieros individuales (o solo proporcionar estados financieros individuales si todas las filiales son no consolidadas). La fecha efectiva de estas modificaciones es para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Modificaciones a NIC 36 – Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros

El 29 de mayo de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 36 *Revelaciones del Importe Recuperable para Activos No Financieros.* Con la publicación de la NIIF 13 *Mediciones del Valor Razonable* se modificaron algunos requerimientos de revelación en NIC 36 *Deterioro de Activos* con respecto a la medición del importe recuperable de activos deteriorados. Sin embargo, una de las modificaciones resultó potencialmente en requerimientos de revelación que eran más amplios de lo que se intentó originalmente. El IASB ha rectificado esto con la publicación de estas modificaciones a NIC 36.

Las modificaciones a NIC 36 elimina el requerimiento de revelar el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo (grupo de unidades) para las cuales el importe en libros de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida asignados a esa unidad (o grupo de unidades) es significativo comparado con el importe en libros total de la plusvalía o activos intangibles con vida útil indefinida de la entidad. Las modificaciones exigen que una entidad revele el importe recuperable de un activo individual (incluyendo la plusvalía) o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado un deterioro durante el período de reporte. Una entidad debe revelar información adicional acerca del valor razonable menos costos de venta de un activo individual, incluyendo la plusvalía, o una unidad generadora de efectivo para la cual la entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte, incluyendo: (i) el nivel de la jerarquía de valor razonable (de NIIF 13) dentro de la cual está categorizada la medición del valor razonable; (ii) las técnicas de valuación utilizadas para medir el valor razonable menos los costos de venta; (iii) los supuestos claves utilizados en la medición del valor razonable categorizado dentro de "Nivel 2" y "Nivel 3" de la jerarquía de valor razonable. Además, una entidad debe revelar la tasa de descuento utilizada cuando una entidad ha reconocido o reversado una pérdida por deterioro durante el período de reporte y el importe recuperable está basado en el valor razonable menos los costos de ventas determinado usando una técnica de valuación del valor presente. Las modificaciones deben ser aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Modificaciones a NIC 39 – Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura

En Junio de 2013, el IASB publicó Modificaciones a NIC 39 - Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura. Esta modificación permite la continuación de la contabilidad de cobertura (bajo NIC 39 y el próximo capítulo sobre contabilidad de cobertura en NIIF 9) cuando un derivado es novado a una contraparte central y se cumplen ciertas condiciones. Una novación indica un evento donde las partes originales a un derivado acuerdan que una o más contrapartes de compensación remplazan a su contraparte original para convertirse en la nueva contraparte para cada una de las partes. Para aplicar las modificaciones y continuar con contabilidad de cobertura, la novación a una parte central debe ocurrir como consecuencia de una ley o regulación o la introducción de leyes o regulaciones. Las modificaciones deben ser aplicadas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de

enero de 2014. Se permite la aplicación anticipada. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) Beneficios a Empleados para aclarar los requerimientos relacionados con como las contribuciones de los empleados o terceros que están vinculadas a servicios deberían ser asignadas a los períodos de servicio. Las modificaciones permiten que las contribuciones que son independientes del número de años de servicio para ser reconocidos como una reducción en el costo por servicio en el período en el cual el servicio es prestado, en lugar de asignar las contribuciones a los períodos de servicio. Otras contribuciones de empleados o terceros se requiere que sean atribuidas a los períodos de servicio ya sea usando la fórmula de contribución del plan o sobre una base lineal. Las modificaciones son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite la aplicación anticipada. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

CINIIF 21, Gravámenes

El 20 de mayo de 2013, el IASB emitió la CINIIF 21, *Gravámens.* Esta nueva interpretación proporciona guías sobre cuando reconocer un pasivo por un gravamen impuesto por un gobierno, tanto para gravámenes que se contabilizan de acuerdo con NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* y para aquellos cuya oportunidad e importe del gravamen es cierto. Esta interpretación define un gravamen como “un flujo de salida de recursos que involucran beneficios económicos futuros que son impuestos por gobiernos sobre las entidades en conformidad con la legislación”. Los impuestos dentro del alcance de NIC 12 *Impuesto a las Ganancias* son excluidos del alcance así como también las multas y sanciones. Los pagos a los gobiernos por servicios o la adquisición de un activo bajo un acuerdo contractual también quedan fuera del alcance. Es decir, el gravamen debe ser una transferencia no recíproca a un gobierno cuando la entidad que paga el gravamen no recibe bienes o servicios específicos a cambio. Para propósitos de la interpretación, un “gobierno” se define en conformidad con NIC 20 *Contabilización de las Subvenciones de Gobierno y Revelaciones de Asistencia Gubernamental.* Cuando una entidad actúa como un agente de un gobierno para cobrar un gravamen, los flujos de caja cobrados de la agencia están fuera del alcance de la Interpretación. La Interpretación identifica el evento que da origen a la obligación para el reconocimiento de un pasivo como la actividad que gatilla el pago del gravamen en conformidad con la legislación pertinente. La interpretación entrega guías sobre el reconocimiento de un pasivo para pagar gravámenes: (i) el pasivo se reconoce progresivamente si el evento que da origen a la obligación ocurre durante un período de tiempo; (ii) si una obligación se gatilla al alcanzar un umbral mínimo, el pasivo se reconoce cuando el umbral mínimo es alcanzado. La Interpretación es aplicable retrospectivamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. La implantación de esta enmienda no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas 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 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017

Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de participación en los Estados Financieros Individuales (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como pate de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre des reconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

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

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

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

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

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

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.

El 19 de Noviembre de 2013, el IASB emitió una versión revisada de NIIF 9, la cual introduce un nuevo capítulo a NIIF 9 sobre contabilidad de cobertura, implementando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar estrechamente alineado con como las entidades llevan a cabo actividades de administración de riesgo cuando cubre la exposición de riesgos financieros y no financieros. La versión revisada de NIIF 9 permite a una entidad aplicar solamente los requerimientos introducidos en NIIF 9 (2010) para la presentación de las ganancias y pérdidas sobre pasivos financieros designados para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados sin aplicar los otros requerimientos de NIIF 9, lo que significa que la porción del cambio en el valor razonable relacionado con cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad puede ser presentado en otro resultado integral en lugar de resultados. Adicionalmente, la versión revisada de NIIF 9 elimina la fecha de aplicación obligatoria de NIIF 9(2013), NIIF 9 (2010) y NIIF 9 (2009), dejando la fecha efectiva abierta a la espera de la finalización de los requerimientos de deterioro y clasificación y medición. No obstante, la eliminación de la fecha efectiva, cada una de las normas permanece disponible para su aplicación. 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 Intermedios Consolidados del Banco una vez que la SBIF autorice su aplicación.

NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias

El 30 de enero de 2014, el IASB emitió NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias. Esta norma es aplicable a entidades que adoptan por primera vez las NIIF, están involucradas en

actividades con tarifas reguladas, y reconocieron importes por diferimiento de saldos de cuentas regulatorias en sus anteriores principios contables generalmente aceptados. Esta norma requiere la presentación por separado de los saldos diferidos de cuentas regulatorias en el estado de situación financiera y los movimientos de los saldos en el estado de resultados integrales. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 14 es el 1 de enero de 2016. La Administración del Banco estima que estas modificaciones no tendrán efecto en sus estados financieros pues no es un adaptador por primera vez de las NIIF.

NIIF 15, Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IABS ha publicado una nueva norma NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes. Al mismo tiempo el Financial Accounting Standards Board (FASB) ha publicado su norma equivalente sobre ingresos, ASU 2014-09.

Esta nueva norma, proporciona un modelo único basado en principios, a través de cinco pasos que se aplicarán a todos los contratos con los clientes, i) identificar el contrato con el cliente, ii) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato, iii) determinar el precio de la transacción, iv) asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos, v) reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

NIIF 15 debe ser aplicada en los primeros estados financieros anuales bajo NIIF, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2017. La aplicación de la norma es obligatoria y se permite su aplicación anticipada. Una entidad que opta por aplicar la NIIF 15 antes de su fecha de vigencia, debe revelar este hecho. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de esta norma.

Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)

El 6 de mayo de 2014, el IASB ha emitido “Contabilidad de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)”, las enmiendas aclaran la contabilización de las adquisiciones de una participación en una operación conjunta cuando la operación constituye un negocio.

Modifica la NIIF 11 Acuerdos conjuntos para exigir a una entidad adquirente de una participación en una operación conjunta en la que la actividad constituye una negocio (tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”) a:

- Aplicar todas las combinaciones de negocios que representan los principios de la NIIF 3 y otras normas, a excepción de aquellos principios que entran en conflicto con la orientación en la NIIF 11.
- Revelar la información requerida por la NIIF 3 y otras normas para las combinaciones de negocios.

Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero se requieren revelaciones

correspondientes. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)

El 12 de mayo de 2014, el IASB ha publicado "Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)". Las enmiendas son una orientación adicional sobre cómo se debe calcular la depreciación y amortización de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Método de participación en los Estados Financieros Individuales (enmiendas a la NIC 27)

El 12 de agosto de 2014, el IASB ha publicado "Método de participación en los Estados Financieros Individuales (enmiendas a la NIC 27)". Las enmiendas restablecen el método de participación como una opción de contabilidad para las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en estados financieros individuales de una entidad. Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB ha publicado "Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)". Las enmiendas abordan un conflicto entre los requerimiento de NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y aclara que en una transacción que implica una asociada o negocio conjunto el nivel de ganancia o pérdida depende de si los activos venidos o aportados constituyen un negocio. Son efectivos para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, pero se permite su aplicación anticipada. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2014 no se han aplicado cambios contables.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile

Período 2014:

- En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, celebrada el 26 de marzo de 2014, atendidas las renuncias presentadas por la Directora Titular señora Susana Tonda Mitri y por el Director Suplente señor Gerard Bergé Sobrevals, se ha producido la renovación total del Directorio del Banco, 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, José Manuel García Crespo, Ignacio Lacasta Casado, Gonzalo Said Handal, Jaime Said Handal, José Said Saffie, Salvador Said Somavía y José San Blas Contreras; y como primer y segundo Director Suplente, los señores Roberto Vicario Montoya y José Domingo Eluchans Urenda, respectivamente.

  Además, en la misma Junta se acordó distribuir MM$25.243, de las utilidades del ejercicio del año 2013, que en total ascienden a MM$50.423, repartiendo un dividendo de $ 61 por cada acción.

  Asimismo, 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 Ignacio Lacasta Casado.

Filiales

BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.

En Junta Ordinaria celebrada el 28 de abril del 2014, conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, se procedió a renovar el Directorio, quedando integrado por los señores Paulina Las Heras Bugedo, Juan Luis Cumsille Latrach, Leonel Segovia Valle, Humberto Tellería Martín, Juan Pablo Román Rodriguez, Alfonso Lecaros Eyzaguirre y Rodrigo Petric Araos.

BBVA Asesorías Financieras S.A.

En Junta Ordinaria celebrada el 30 de abril del 2014, conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, se procedió a renovar el Directorio, quedando

integrado por los señores Fernando Pardo Lavandero, Paul Misle Coulridge y Alfonso Lecaros Eyzaguirre.

BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

En Junta Ordinaria celebrada el 29 de abril del 2014, conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, se procedió a renovar el Directorio, quedando integrado por los señores Mauricio Fuenzalida Espinoza, Paulina Las Heras Bugedo, Aldo Zegers Undurraga, Rodrigo Petric Araos y Alfonso Lecaros Eyzaguirre.

Al 30 de septiembre de 2014, no existen otros hechos relevantes que informar para las filiales.

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 COAP – Gestión Financiera.

- 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 cinco áreas de negocio:

- Negocios Globales
  - Banca Corporativa
  - Tesorería

- Negocios locales
  - Banca de Personas
  - Banca de Empresas e Inmobiliaria
  - COAP – Gestión Financiera

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 150 millones, clientes de Banca de Inversión, y clientes de Mercados Globales con la actividad de Tesorería.

Negocios Locales comprende tres Bancas de negocio más la unidad de COAP – Gestión Financiera, que es la que calza y financia las operaciones crediticias y de recursos de clientes. Se distinguen dos 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 e Inmobiliaria, clientes de empresas y corporaciones con niveles de facturación inferiores a USD 150 millones anuales o pertenecientes al rubro inmobiliario.

b) Estado Intermedio Consolidado del resultado del Período:

	30 de septiembre 2014			30 de septiembre 2013		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	(5.912)	181.702	175.790	(28.190)	146.872	118.682
Ingreso neto por comisiones	4.176	33.807	37.983	4.059	34.008	38.067
Utilidad neta de operaciones financieras y utilidad de cambio	56.412	10.864	67.276	60.877	6.414	67.291
Otros ingresos operacionales	1.478	6.715	8.193	2.232	10.331	12.563
Total ingresos operacionales	56.154	233.088	289.242	38.978	197.625	236.603
Provisiones por riesgo de crédito	287	(60.354)	(60.067)	3.293	(60.503)	(57.210)
Ingreso operacional neto	56.441	172.734	229.175	42.271	137.122	179.393
Remuneraciones y gastos del personal	(8.602)	(57.151)	(65.753)	(6.897)	(52.677)	(59.574)
Gastos de administración	(11.211)	(59.656)	(70.867)	(7.799)	(58.900)	(66.699)
Depreciaciones y amortizaciones	(598)	(8.055)	(8.653)	(1.059)	(7.357)	(8.416)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(1.235)	(6.607)	(7.842)	(1.036)	(4.325)	(5.361)
Resultado operacional	34.795	41.265	76.060	25.480	13.863	39.343
Resultado por inversiones en sociedades			175			500
Resultado antes de impuesto a la renta			76.235			39.843
Impuesto a la renta			10.869			(5.877)
Resultado de operaciones contínuas			87.104			33.966
Utilidad consolidada del período			87.104			33.966

c) Otra información de segmentos

	30 de septiembre 2014			31 de diciembre 2013		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Instrumentos para negociación	520.821	17.482	538.303	730.087	8.162	738.249
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	73.347	4.074	77.421	67.356		67.356
Contratos de derivados financieros	1.154.858	17.938	1.172.796	550.738	1.507	552.245
Adeudado por bancos	40.429	9.925	50.354	43.398	8.165	51.563
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.875.174	6.104.151	7.979.325	1.733.364	5.674.023	7.407.387
Depósitos y otras obligaciones a la vista	288.259	1.061.058	1.349.317	293.898	940.540	1.234.438
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	318.798	106.222	425.020	392.098	118.663	510.761
Depósitos y otras captaciones a plazo	120.605	4.361.838	4.482.443	1.874.570	2.803.759	4.678.329
Contratos de derivados financieros	1.287.032	19.703	1.306.735	622.383	1.370	623.753
Obligaciones con bancos	34.276	500.268	534.544	205.202	275.096	480.298

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	170.856	125.111
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	107.366	175.023
Depósitos bancos nacionales	1.260	1.302
Depósitos en el exterior	172.504	69.443
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	451.986	370.879
Operaciones con liquidación en curso netas	53.575	28.612
Instrumentos financieros de alta liquidez	538.303	738.249
Contratos de retrocompra	77.421	67.356
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.121.285	1.205.096

(*) 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:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	53.140	46.164
Fondos por recibir	441.922	126.810
Subtotal activos	495.062	172.974
Pasivos:		
Fondos por entregar	441.487	144.362
Subtotal pasivos	441.487	144.362
Total operaciones con liquidación en cursos netas	53.575	28.612

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):		
Instrumentos del Banco Central de Chile	42.579	157.820
Instrumentos de la Tesorería General de la República	159.535	91.133
Subtotal	202.114	248.953
Instrumentos de otras instituciones nacionales (*):		
Instrumentos de otros bancos del país	284.453	459.708
Bonos y efectos de comercio de empresas	22.050	1.352
Otros instrumentos emitidos en el país	-	644
Subtotal	306.503	461.704
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	29.686	25.558
Fondos administrados por terceros	-	2.034
Subtotal	29.686	27.592
Total	538.303	738.249

(*) 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$17.547 al 30 de septiembre de 2014 y MM$120.836 al 31 de diciembre 2013, y en el rubro instrumentos de otras instituciones nacionales, MM$72.487 al 30 de septiembre de 2014 y MM$273.414 al 31 de diciembre 2013. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 7 días al 30 de septiembre de 2014 y 30 días al 31 de diciembre de 2013.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	**Más de 3 meses y menos de 1 año** MM$	**Más de 1 año** MM$	**Total** MM$	**Desde 1 día y menos de 3 meses** MM$	**Más de 3 meses y menos de 1 año** MM$	**Más de 1 año** MM$	**Total** MM$
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Otros instrumentos emitidos en el país	77.421	-	-	77.421	67.356	-	-	67.356
Total	77.421	-	-	77.421	67.356	-	-	67.356

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	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$
Operaciones con bancos del país								
Contratos de retrocompra - otros bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra - Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades								
Contratos de retrocompra	425.020	-	-	425.020	510.761	-	-	510.761
Obligaciones por préstamos de valores		-	-	-	-	-	-	-
Total	425.020	-	-	425.020	510.761	-	-	510.761

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 30 de septiembre de 2014				
	Cobertura de Flujo de efectivo (CF) 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:						
Forward de monedas	(CF)	-	190.781	-	-	(3.200)
Swap de monedas	(CF)	-	112.410	158.500	9.307	(7.233)
Swap de tasa de interés	(VR)	-	-	-	-	-
Swap de monedas	(VR)	-	-	48.336	6.358	-
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	303.191	206.836	15.665	(10.433)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		13.476.495	6.682.450	1.679.170	360.601	(276.039)
Forward de papeles		314.077	-	-	887	(713)
Forward de tásas		-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés		2.666.506	6.405.307	17.449.794	309.133	(264.190)
Swap de monedas		397.504	1.603.235	7.475.307	485.281	(753.817)
Opciones		78.843	92.132	-	1.229	(1.230)
Otros		-	-	-	-	(313)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		16.933.425	14.783.124	26.604.271	1.157.131	(1.296.302)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		16.933.425	15.086.315	26.811.107	1.172.796	(1.306.735)

		Al 31 de diciembre de 2013				
	Cobertura de Flujo de efectivo (CF) 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:						
Forward de monedas	(CF)	-	91.609	38.140	-	(701)
Swap de monedas	(CF)	-	-	126.982	756	(478)
Swap de tasa de interés	(VR)	-	40.000	-	108	-
Swap de monedas	(VR)	-	-	46.619	3.949	-
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	131.609	211.741	4.813	(1.179)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		7.216.384	5.600.698	1.375.062	137.513	(102.867)
Forward de papeles		107.615	-	-	348	(202)
Forward de tásas		-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés		1.349.958	5.000.718	13.394.669	187.949	(181.716)
Swap de monedas		219.244	1.270.907	6.207.906	221.505	(337.361)
Opciones		27.513	10.187	-	117	(117)
Otros		-	-	-	-	(311)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		8.920.714	11.882.510	20.977.637	547.432	(622.574)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		8.920.714	12.014.119	21.189.378	552.245	(623.753)

b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza Swap de tasa de interés para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de Instrumentos de deuda emitidos. Los Swap de tasa de interés están igualados a emisiones específicas de tasas fijas.

Los pasivos cubiertos se valoran a valor razonable. Las variaciones que se produzcan con posterioridad a la designación de la cobertura en la valoración de los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas así como los instrumentos financieros asignados para la cobertura contable se registran según el siguiente criterio:

En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas en el valor razonable del derivado y del instrumento cubierto atribuibles al riesgo cubierto se reconocen directamente en el estado consolidado de resultados bajo el rubro "Resultado Neto de Operaciones Financieras".

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el resultado de las principales posiciones cubiertas por el Banco y los derivados designados para cubrir dichas posiciones son las siguientes:

Elementos cubiertos	Al 30 de septiembre de 2014			Al 30 de septiembre de 2013		
	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$
Elementos Cubiertos	-	(752)	(752)	(943)	396	(547)
Instrumento de Cobertura	-	762	762	536	249	785
Total	-	10	10	(407)	645	238

Elementos cubiertos:

- Instrumentos de deuda emitidos (pasivo): el riesgo se cubre utilizando derivados de tipo de interés (permutas fijo-variables),

c) Coberturas de Flujo Efectivo:

El Banco utiliza seguros de inflación y cross currency swap, para cubrir el riesgo de variabilidad de los flujos de créditos hipotecarios contractuales (altamente probables) ante cambios de la inflación y de Créditos Sindicados. A continuación se presentan los nominales de la partida o ítem cubierto y del instrumento de cobertura al 30 de septiembre de 2014.

Elemento Cubierto:	30 de septiembre de 2014				30 de septiembre de 2013			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Flujos Hipotecas en CLF	183.677	95.816	136.517	-	98.234	62.786	-	-
Flujos Crédito Libor	-	(71.802)	-	-	(964)	(61.461)	-	
Bono CHF	-	-	(94.076)	-	-	-	-	-
Totales	183.677	24.014	42.441	-	97.270	1.325	-	-
Instrumento de Cobertura:								
Seguros de Inflación	(183.677)	(7.250)	-	-	(96.982)	-	-	-
Cross Currency Swap CLP/CLF	-	(88.565)	(136.517)	-	-	-	-	-
Cross Currency Swap USD/CLF	-	71.802	-	-	(287)	(1.325)	-	-
Cross Currency Swap CHF/CLF	-	-	94.076	-	-	-	-	-
Totales	(183.677)	(24.013)	(42.441)	-	(97.269)	(1.325)	-	-

A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultado del ejercicio. Consideramos que los flujos variables, tanto de elemento cubierto como del instrumento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son 100% efectivas.

Elemento Cubierto:	**30-09-2014** MM$	**30-09-2013** MM$
Hipotecas CLF/Créditos USD		
ROF (utilidad)	8.897	(350)
Margen Financiero (Pérdida)	(8.484)	(5.840)
Totales	413	(6.190)

Este es el resultado de los derivados que hemos reclasificado por cobertura de inflación de hipotecas y crédito USD.

d) Coberturas inefectivas asociadas a coberturas de valor razonable:

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de las coberturas inefectivas que se encuentran pendientes de amortizar es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014				
	Saldo por diferir			**Resultado**	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	5.337	-	748	-
Coberturas inefectivas bonos	-	-	-	-	-

	Al 30 de septiembre de 2013				
	Saldo por diferir			**Resultado**	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	6.337	-	748	-
Coberturas inefectivas bonos	-	-	-	-	114

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Bancos del País		
Otras acreencias con bancos del país	1	-
Subtotal	1	-
Bancos del Exterior		
Otras acreencias con bancos del exterior	50.421	51.650
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(68)	(87)
Subtotal	50.353	51.563
Total	50.354	51.563

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 2013	-	(525)	(525)
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	438	438
Saldos al 31 de diciembre de 2013	-	(87)	(87)
Saldo al 1 de enero de 2014	-	(87)	(87)
Provisiones constituidas (Nota 29)		-	-
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	19	19
Saldos al 30 de septiembre de 2014	-	(68)	(68)

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, la composición de la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014						
	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	2.810.007	72.512	2.882.519	(25.857)	(6.222)	(32.079)	2.850.440
Créditos de comercio exterior	566.362	23.197	589.559	(19.889)	(45)	(19.934)	569.625
Deudores en cuentas corrientes	95.885	1.876	97.761	(683)	(1.273)	(1.956)	95.805
Operaciones de factoraje	283.583	526	284.109	(1.576)	(331)	(1.907)	282.202
Operaciones de leasing	386.204	7.901	394.105	(2.512)	(214)	(2.726)	391.379
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.409	212	1.621	(73)	(152)	(225)	1.396
Subtotales	4.143.450	106.224	4.249.674	(50.590)	(8.237)	(58.827)	4.190.847
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	12.655	1.154	13.809	-	(129)	(129)	13.680
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	21.525	1.592	23.117	-	(163)	(163)	22.954
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.614.442	80.291	2.694.733	-	(12.801)	(12.801)	2.681.932
Operaciones de leasing	31.389	3.175	34.564	-	(514)	(514)	34.050
Otros créditos y cuentas por cobrar	221	218	439	-	(153)	(153)	286
Subtotales	2.680.232	86.430	2.766.662	-	(13.760)	(13.760)	2.752.902
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	798.336	46.761	845.097	-	(51.490)	(51.490)	793.607
Deudores en cuentas corrientes	55.280	2.530	57.810	-	(4.049)	(4.049)	53.761
Deudores por tarjetas de crédito	188.880	6.273	195.153	-	(7.594)	(7.594)	187.559
Operaciones de leasing de consumo	662	-	662	-	(15)	(15)	647
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	7	8	-	(6)	(6)	2
Subtotales	1.043.159	55.571	1.098.730	-	(63.154)	(63.154)	1.035.576
Totales	7.866.841	248.225	8.115.066	(50.590)	(85.151)	(135.741)	7.979.325

	31 de diciembre de 2013						
	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	2.613.422	67.924	2.681.346	(22.664)	(6.862)	(29.526)	2.651.820
Créditos de comercio exterior	493.896	22.306	516.202	(19.054)	(27)	(19.081)	497.121
Deudores en cuentas corrientes	76.322	1.538	77.860	(653)	(1.032)	(1.685)	76.175
Operaciones de factoraje	292.022	566	292.588	(1.626)	(721)	(2.347)	290.241
Operaciones de leasing	359.106	8.067	367.173	(2.570)	(123)	(2.693)	364.480
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.437	137	1.574	(41)	(35)	(76)	1.498
Subtotales	3.836.205	100.538	3.936.743	(46.608)	(8.800)	(55.408)	3.881.335
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	15.117	1.286	16.403	-	(145)	(145)	16.258
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	24.154	1.773	25.927	-	(209)	(209)	25.718
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.335.713	73.585	2.409.298	-	(11.150)	(11.150)	2.398.148
Operaciones de leasing	29.341	3.024	32.365	-	(508)	(508)	31.857
Otros créditos y cuentas por cobrar	290	195	485	-	(172)	(172)	313
Subtotales	2.404.615	79.863	2.484.478	-	(12.184)	(12.184)	2.472.294
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	836.544	45.558	882.102	-	(51.677)	(51.677)	830.425
Deudores en cuentas corrientes	49.889	2.105	51.994	-	(3.749)	(3.749)	48.245
Deudores por tarjetas de crédito	176.157	5.108	181.265	-	(6.771)	(6.771)	174.494
Operaciones de leasing de consumo	604	7	611	-	(19)	(19)	592
Otros créditos y cuentas por cobrar	2	7	9	-	(7)	(7)	2
Subtotales	1.063.196	52.785	1.115.981	-	(62.223)	(62.223)	1.053.758
Totales	7.304.016	233.186	7.537.202	(46.608)	(83.207)	(129.815)	7.407.387

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 2014, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 44,02% (43,93% 31 de diciembre de 2013).

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 2014, los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios ascendieron MM$273.911(MM$254.383 al 31de diciembre de 2013), y los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios MM$155.420 (MM$145.766 al 31de diciembre de 2013).

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, 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 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	Créditos en el país MM$	**Créditos en el exterior** MM$	**Total** MM$	%	**Créditos en el país** MM$	**Créditos en el exterior** MM$	**Total** MM$	%
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	369.096	8.821	377.917	4,66	338.260	19.405	357.665	4,75
Minería	164.246	12.801	177.047	2,18	152.173	11.138	163.311	2,17
Electricidad, gas y agua	403.436		403.436	4,97	377.378	-	377.378	5,01
Agricultura y ganadería	77.041		77.041	0,95	85.257	-	85.257	1,13
Forestal	1.062		1.062	0,01	1.192	-	1.192	0,02
Pesca	113.732		113.732	1,40	136.794	-	136.794	1,81
Transporte	253.134	16.272	269.406	3,32	136.383	17.312	153.695	2,04
Telecomunicaciones	12.716		12.716	0,16	8.524	-	8.524	0,11
Construcción	450.961		450.961	5,56	547.022	-	547.022	7,26
Comercio	860.214	14.558	874.772	10,78	795.977	15.882	811.859	10,77
Servicios	937.655	55.688	993.343	12,24	835.911	56.916	892.827	11,85
Otros	101.659	2.477	104.136	1,28	33.837	209	34.046	0,45
Subtotales	3.744.952	110.617	3.855.569	47,51	3.448.708	120.862	3.569.570	47,37
Colocaciones para la vivienda	2.732.098	-	2.732.098	33,67	2.452.113	-	2.452.113	32,53
Colocaciones de consumo	1.098.068	-	1.098.068	13,53	1.115.370	-	1.115.370	14,80
Operaciones de leasing	429.331	-	429.331	5,29	400.149	-	400.149	5,30
Totales	8.004.449	110.617	8.115.066	100,00	7.416.340	120.862	7.537.202	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, se resume como sigue:

	Al 30 de septiembre de 2014			31 de diciembre 2013		
	Provisiones individuales MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$	**Provisiones individuales** MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1 de enero	(46.608)	(83.207)	(129.815)	(60.782)	(66.263)	(127.045)
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	7.580	333	7.913	16.740	1.913	18.653
Colocaciones para vivienda	-	2.451	2.451	-	4.128	4.128
Colocaciones de consumo	-	66.899	66.899	-	76.486	76.486
Total de castigos	7.580	69.683	77.263	16.740	82.527	99.267
Provisiones constituidas (Nota 29)	(11.562)	(72.966)	(84.528)	(16.876)	(99.623)	(116.499)
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	1.339	1.339	13.610	152	13.762
Provisión aplicadas a ventas de cartera	-	-	-	700	-	700
Total Provisiones	(50.590)	(85.151)	(135.741)	(46.608)	(83.207)	(129.815)

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, 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 2014 y 31 de Diciembre de 2013, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014			31 de diciembre de 2013		
	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	196.491	-	196.491	139.539	-	139.539
Bonos o pagarés de la Tesorería	50.103	-	50.103	31.620	-	31.620
Otros instrumentos fiscales	7.365	-	7.365	6.821	-	6.821
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	167.876	-	167.876	116.009	-	116.009
Bonos y efectos de comercio de empresas	299	-	299	305	-	305
Otros instrumentos emitidos en el país (1)	-	8.510	8.510	-	7.704	7.704
Totales	422.134	8.510	430.644	294.294	7.704	301.998

Al 30 de septiembre de 2014, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos de MM$2.852 (MM$69 al 30 de septiembre de 2013), la cual se encuentra registrada en cuentas de valoración del Patrimonio.

(1)En instrumentos emitidos en el país y clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, se presentan bonos subordinados mantenidos por la Sociedad, correspondiente a activos securitizados, cuyos patrimonios separados se presentan en Nota 37 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2014			31 de diciembre de 2013		30-09-2013
Sociedad	**Participación** %	**Valor de la inversión** MM$	**Resultados** MM$	**Participación** %	**Valor de la inversión** MM$	**Resultados** MM$
Inversiones valorizadas a costo:						
Transbank S.A.	13,97	4.919	-	13,97	1.395	172
IMERC-OTC S.A.	11,11	1.440	-	11,11	1.440	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	2,08	395	95	2,08	395	84
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	100	-	2,44	100	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	9,68	546	33	9,68	546	209
Combac	8,94	251	40	8,94	251	32
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	2,22	11	-	2,22	11	-
Soc. Interbancaria de Deptos. de Valores S.A.	6,75	91	2	6,75	91	-
Otras sociedades		108	5		108	3
Total		7.861	175		4.337	500

Durante el período 2014 y 2013, el Banco percibió dividendos de sus sociedades relacionadas por un monto de MM$175 y MM$500 respectivamente.

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	30-09-2014 MM$	**31-12-2013** MM$
Valor inicial al 1º de enero	4.337	2.897
Adquisición de inversiones (1)	3.524	1.440
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Otros movimientos	-	-
Total	7.861	4.337

b) Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

(1) Al 30 de septiembre 2014, se tiene la adquisición de 17.959.207 Acciones de la Sociedad Transbank S.A. por la suma total de MM$3.524.-

14. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, es la siguiente:

			Al 30 de septiembre de 2014		
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	2,4	1.850	(581)	1.269
Intangibles generados internamente	5,0	3,9	11.596	(3.234)	8.362
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	10.116	-	10.116
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			23.563	(3.815)	19.748

			31 de diciembre de 2013		
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	2,1	2.146	(688)	1.458
Intangibles generados internamente	6,0	3,8	16.183	(4.587)	11.596
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	5.762	-	5.762
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			24.092	(5.275)	18.817

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, 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 2014	1.458	11.596	5.762	1	-	18.817
Adquisiciones	392		4.354			4.746
Amortización del año (Nota 32)	(581)	(3.234)				(3.815)
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	1.269	8.362	10.116	1	-	19.748
Saldos al 1° de enero 2013	965	9.846	5.652	1	-	16.464
Adquisiciones	1.181		6.447	-	-	7.628
Amortización del año (Nota 32)	(688)	(4.587)	-	-	-	(5.275)
Otros	-	6.337	(6.337)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2013	1.458	11.596	5.762	1	-	18.817

15. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	**Equipos** MM$	**Mejoras en propiedades arrendadas** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero 2013	38.019	9.919	9.339	559	57.836
Adiciones	1.028	4.546	3.103	47	8.724
Retiros / bajas	-	(9)	-	(28)	(37)
Otros	270	(6)	(270)	-	(6)
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(863)	(3.203)	(1.945)	(51)	(6.062)
Saldos al 31 de diciembre 2013	38.454	11.247	10.227	527	60.455
Saldos al 1° de enero 2014	38.454	11.247	10.227	527	60.455
Adiciones	1.210	3.546	1.690		6.446
Retiros / bajas	(124)	(5)			(129)
Otros	350	(350)			-
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(630)	(2.641)	(1.538)	(29)	(4.838)
Saldos al 30 de septiembre de 2014	39.260	11.797	10.379	498	61.934

b) Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, 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 2014			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	5.538	14.996	5.120	25.654

	31 de diciembre de 2013			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	5.327	18.765	4.708	28.800

c) Los pagos de arrendamiento operativo realizados durante el periodo 2014 ascendieron a MM$4.615 (MM$7.685 al 31 de diciembre de 2013).

16. IMPUESTOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, 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 por consiguiente se ha reflejado el pasivo correspondiente de MM$17.185 en 2014 y MM$9.739 en 2013, 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:

	30-09-2014 MM$	**31-12-2013** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 21%	(17.185)	(9.739)
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 35%	(7)	(13)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	16.612	21.551
Crédito por gastos por capacitación	77	93
Crédito por adquisición de activos fijos	1	1
Crédito por donaciones	249	354
Impuesto 4% Art. 104	191	158
Otros	38	90
Total	(24)	12.495

b) Impuesto corriente

El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 30 de septiembre de 2014 y 2013, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2014 MM$	**30-09-2013** MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(17.185)	(9.687)
Ajuste tributario años anteriores	170	(595)
	(17.015)	(10.282)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	8.602	4.055
Ajuste por cambio de tasa	16.825	-
Ajuste tributario años anteriores	2.474	360
Subtotal	27.901	4.415
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(17)	(10)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	10.869	(5.877)

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 2014 y 2013.

	30-09-2014		30-09-2013	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto a la renta teórico	21,00%	16.007	20,00%	7.969
Diferencias permanentes	(9,74%)	(7.423)	(4,69%)	(1.867)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,01%	17	0,02%	10
Ajuste por cambio de tasa	(22,07%)	(16.825)	-	-
Ajuste ejercicios anteriores	(3,47%)	(2.645)	(0,59%)	(235)
Tasa efectiva	(14,26%)	(10.869)	14,74%	5.877

d) Impuestos diferidos con efecto patrimonio

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(859)	(191)
Derivados de cobertura	-	-
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	(859)	(191)

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:

	Al 30 de septiembre de 2014			31 de diciembre de 2013		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	27.458	-	27.458	24.844	-	24.844
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	25.239	-	25.239	18.122	-	18.122
Provisión por vacaciones	558	-	558	441	-	441
Provisión bonos	3.355	-	3.355	2.770	-	2.770
Contratos de leasing	130.122	(96.978)	33.144	79.677	(55.305)	24.372
Intereses y comisiones anticipadas	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	336	-	336	325	-	325
Otras provisiones	2.132	-	2.132	1.453	-	1.453
MTM derivados contratados hasta 31.12.2011	13.575		13.575			
Mayor valor documentos en factoring	1.483		1.483			
Otros	796	-	796	10.263	-	10.263
Depreciación plantas y equipos	-	(100)	(100)	-	(484)	(484)
Gastos diferidos	-	(4.253)	(4.253)	-	(4.291)	(4.291)
Operaciones contratos futuros	-	(3.599)	(3.599)	-	(3.013)	(3.013)
Otros	-	(3.438)	(3.438)	-	(6.017)	(6.017)
Total activo (pasivo) neto	205.054	(108.368)	96.686	137.895	(69.110)	68.785

17. OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2014 MM$	**31-12-2013** MM$
Activos para leasing	9.722	25.307
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	209	173
Bienes adjudicados en remate judicial	4.052	3.054
Garantías entregada por derivados (colaterales) y otros	263.160	130.467
Documentos y cuentas por cobrar	24.639	38.319
Gastos pagados por anticipado	10.363	8.756
Deudores por intermediación	39.635	10.196
IVA Crédito Fiscal	3.007	11.025
Títulos en garantía por compensación y liquidación garantizada	4.658	4.141
Impuestos por recuperar	232	1.130
Bienes recuperados de leasing para la venta	94	1.142
Otros	1.928	2.586
Total	361.699	236.296

b) No hubo movimiento de provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013.

18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**30-09-2014** MM$	**31-12-2013** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	159	133
Cuentas corrientes de bancos del exterior	494	410
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	774.859	692.658
Cuentas corrientes de personas naturales	247.605	227.901
Subtotal	1.023.117	921.102
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	78.258	73.893
Cuentas de depósito a la vista	53.227	50.234
Subtotal	131.485	124.127
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	15.561	12.108
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	8.212	3.607
Retornos de exportaciones por liquidar	261	618
Ordenes de pago pendientes	9.403	4.931
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	95.780	92.789
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	684	583
Depósitos a plazo vencidos	6.507	5.523
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	48	45
Varios Acreedores Cobranza Garantia	36.282	33.365
Otras obligaciones a la vista	21.977	35.640
Subtotal	194.715	189.209
Total	1.349.317	1.234.438
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.440.411	4.637.825
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	27.772	26.687
Cuentas de ahorro con giro incondicional	13.951	13.527
Subtotal	41.723	40.214
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	309	290
Subtotal	309	290
Total	4.482.443	4.678.329

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	1.795	3.684
Subtotal	1.795	3.684
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	261.511	302.595
Financiamientos para importaciones chilenas	151.561	88.243
Obligaciones con el exterior	119.651	85.752
Subtotal	532.723	476.590
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	26	24
Subtotal	26	24
Total	534.544	480.298

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	19.897	23.219
Letras de crédito para fines generales	13.349	15.709
Subtotal	33.246	38.928
Bonos:		
Bonos corrientes	1.799.052	1.089.068
Bonos subordinados	428.969	416.554
Subtotal	2.228.021	1.505.622
Total	2.261.267	1.544.550
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	34.282	35.482
Otras obligaciones en el país	19.488	13.965
Total	53.770	49.447

21. PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-09-2014 MM$	**31-12-2013** MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	12.810	13.885
Provisiones para dividendos mínimos	26.125	15.127
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	9.892	9.571
Provisiones por contingencias y adicionales	11.089	13.822
Provisiones Riesgo País	801	45
Total	60.717	52.450

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período terminado el 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013:

	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 2014	13.885	9.571	9.406	45	4.416	15.127	52.450
Provisiones constituidas	8.097	511	900	814	2.262	26.125	38.709
Aplicación de las provisiones	(9.172)	(190)	(5.678)	(58)	(217)	(15.127)	(30.442)
Saldos al 30 de septiembre de 2014	12.810	9.892	4.628	801	6.461	26.125	60.717
Saldos al 1° de enero de 2013	13.051	12.903	9.984	187	3.996	19.551	59.672
Provisiones constituidas	10.859	677	644	195	2.249	15.127	29.751
Aplicación de las provisiones	(10.025)	(4.009)	(1.222)	(337)	(1.829)	(19.551)	(36.973)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	13.885	9.571	9.406	45	4.416	15.127	52.450

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	30-09-2014 MM$	**31-12-2013** MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	133	709
Provisiones por otros beneficios al personal	10.195	11.016
Provisiones por vacaciones	2.482	2.160
Subtotal	12.810	13.885

c) Provisión para dividendos mínimos:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Provisión para dividendos mínimos	26.125	15.127

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Avales y fianzas	504	446
Cartas de crédito del exterior confirmadas	6	21
Cartas de crédito documentarias emitidas	86	130
Boletas de garantía	2.226	2.345
Líneas de crédito de libre disposición	6.989	6.536
Otros compromisos de crédito	81	93
Subtotal	9.892	9.571

e) Provisiones por contingencias y adicionales

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	4.628	9.406
Provisiones juicios fiscalía	1.437	1.355
Otras provisiones por contingencia	5.024	3.061
Subtotal	11.089	13.822

(*) Corresponden a estimaciones de potenciales deterioros para determinados sectores económicos identificados por el Banco y provisiones contracíclicas, que el Banco ha decidido constituir para la cartera de menores deudores comerciales, consumo e hipotecario. Formando parte de este total, específicamente para cubrir riesgo de fluctuaciones económicas, se tiene un

fondo de provisiones contracíclicas de MM$ 2.235, al 30 de septiembre 2014 y MM$7.820 al 31 de diciembre 2013.

f) Provisiones por Riesgo País

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Provisiones por riesgo país	801	45
Total provisiones	**60.717**	**52.450**

22. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2014 MM$	31-12-2013 MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	8.772	3.957
Intermediación de documentos	40.070	27.713
Cuentas y documentos por pagar	36.789	21.588
Fondo Opción de Compra Leasing	13.895	12.969
IVA débito fiscal	2.483	4.194
Ingresos percibidos por adelantado	1.218	1.225
Dividendos acordados por pagar	5	5
Otros	7.853	6.876
Total	111.085	78.527

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	
	30-09-2014	31-12-2013	30-09-2014	31-12-2013
	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	78.068	170.967	(504)	(446)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	18.213	37.895	(6)	(21)
Cartas de créditos documentarias emitidas	58.822	53.252	(86)	(130)
Boletas de garantía	526.221	493.108	(2.226)	(2.345)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.317.739	1.184.083	(6.989)	(6.536)
Otros	229.089	238.837	(81)	(93)
Subtotal	2.228.152	2.178.142	(9.892)	(9.571)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	133.566	91.402		
Cobranzas del país	41.622	39.988		
Subtotal	175.188	131.390		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	172.511	181.021		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	1.032.941	1.213.525		
Letras de crédito por vender	111	44		
Otros documentos	22.307	21.604		
Subtotal	1.227.870	1.416.194		
Totales	3.631.210	3.725.726		

b. Contingencias

b.1) 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 cuatro juicios pendientes.

b.2) 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 fue rechazada íntegramente por sentencia de primera instancia encontrándose pendiente los recursos interpuestos por Corfo.

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 provisionadas, de modo que del conjunto de causas no resultarán pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

b.3) 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.

   Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, el Banco ha dado cumplimiento a cada uno de los ratios financieros anteriormente indicados.

b) El 5 de julio de 2013, el Banco firmó una modificación al contrato de crédito denominado “credit agreement”, por US$120 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) deberá ser mayor a 10%.
- Razón "Cartera con Morosidad de 90 Días o Más" a "Colocaciones Totales": 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 100%. Dicho ratio se calculará como un promedio de los datos del mes terminado y los 2 meses anteriores.

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, el Banco ha dado cumplimiento a cada uno de los ratios financieros anteriormente indicados.

b.4) BBVA Corredores de Bolsa Limitada

- **Garantías por operaciones:** En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo Nº 30 de la Ley N°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	22-04-2014	22-04-2015	UF20.000
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	01-04-2014	31-03-2015	US$20,850.000

- **Títulos en Garantía Operaciones Simultáneas**

  Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 no se registran acciones recibidas en garantía por operaciones simultáneas de acciones, que sean mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile.

- **Títulos en garantía por compensación y liquidación garantizada:**

  Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 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.):

  Al 30 de septiembre de 2014:

Nemo	**Nominal**	**Valor Presente** M$
BCP0800615	640.000	677.213
BCU0300216	20	502.149
PDBC	3.500.000	3.478.295
		4.657.657

  Al 31 de diciembre de 2013:

Nemo	**Nominal**	**Valor Presente** M$
BCP0600414	500.000	509.399
BTP0600714	3.500.000	3.631.313
		4.140.712

b.5) 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 2014, 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$15.000.

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.

b.6) BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

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

Conforme a lo instruido en la Norma de Carácter General N°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 N°18.045.

La garantía fue constituida mediante boletas de garantías por un total ascendente a UF 520.006 (UF 546.939 a diciembre 2013). A continuación se presenta el detalle de las boletas en garantía:

	Septiembre 2014	
Fondo Beneficiario	**Nº Boleta**	**Monto** UF
Fondo Mutuo BBVA Acciones Nacionales	94051	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa A	94027	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa C	94014	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa D	94028	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa E	94039	10.000
Fondo Mutuo BBVA Andino	94024	10.000
Fondo Mutuo BBVA Asia Pacífico	94018	10.000
Fondo Mutuo BBVA Bonos Latam	94019	10.000
Fondo Mutuo BBVA Chile Mid Cap	94023	10.000
Fondo Mutuo BBVA Corporativo	94038	104.493
Fondo Mutuo BBVA Disponible	94015	10.000
Fondo Mutuo BBVA Euro Renta	94026	10.000
Fondo Mutuo BBVA Europa	94022	10.000
Fondo Mutuo BBVA Familia	94036	10.000
Fondo Mutuo BBVA Futuro	94054	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad China	94065	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad Energía	94068	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad Europa	96440	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad USA	94062	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Selección Consumo II	94056	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Selección Tecnología	94055	10.000
Fondo Mutuo BBVA Latam	94021	10.000
Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar	94053	25.034
Fondo Mutuo BBVA Monetario I	94052	15.726
Fondo Mutuo BBVA Monetario Nominal	94054	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario VII	94030	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario VIII	94031	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XII	94063	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XIII	94066	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XIV	94067	10.000
Fondo Mutuo BBVA Money Market	94034	33.435
Fondo Mutuo BBVA Países Emergentes	94025	10.000
Fondo Mutuo BBVA Renta Chilena	94069	10.000
Fondo Mutuo BBVA Renta Nominal	94035	10.000
Fondo Mutuo BBVA USA	94020	10.000
Fondo Mutuo BBVA Valor Plus	94037	11.318
Fondo para la Vivienda Mixto	94017	10.000
Fondo para la Vivienda Renta Futura	94016	10.000
		520.006

Garantía Circular Número 1.578

En virtud de lo dispuesto en Circular N°1.578 de la S.V.S., la Filial 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:

FONDO	N° BOLETA	MM$
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Selección Consumo II	94061	9.824
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Selección Tecnología	94060	10.003
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad USA	94059	9.185
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad China	94058	13.500
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad Energía	94057	15.573
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad Europa	96575	15.365
		73.450

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, la Sociedad no presenta restricciones, que pudiesen afectar los estados financieros.

24. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre de 2014 el capital social está representado por 413.822.027 acciones ordinarias, suscritas y pagadas, (413.822.027 acciones al 31 de diciembre de 2013).

El movimiento de las acciones durante el período 2014 y 2013, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	Acciones preferentes no rescatables	Acciones preferentes rescatables
	Número	Número	Número
Emitidas al 1° de enero 2013	413.822.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre 2013	413.822.027	-	-
Emitidas al 1° de enero 2014	413.822.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 30 de septiembre 2014	413.822.027	-	-

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013 la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	Al 30 de septiembre de 2014 N° de acciones	Al 30 de septiembre de 2014 % de participación	31 de diciembre de 2013 N° de acciones	31 de diciembre de 2013 % de participación
a) Grupo BBVA:				
BBVA Inversiones Chile S.A.	282.159.512	68,184	282.159.512	68,184
Subtotal	282.159.512	68,184	282.159.512	68,184
b) Otros Accionistas:				
Inversiones Caburga S.A.	50.759.222	12,266	50.759.222	12,266
Inversiones SH Seis Ltda.	31.618.169	7,640	31.618.169	7,640
Inv.Santa Virginia Ltda.	19.654.497	4,750	19.654.497	4,750
Inv. del Pacífico S. A.	16.663.620	4,027	16.663.620	4,027
Otros	12.967.007	3,133	12.967.007	3,133
Subtotal	131.662.515	31,816	131.662.515	31,816
Totales	413.822.027	100,000	413.822.027	100,000

b) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de 2014 Valor por acción $	Al 30 de septiembre de 2014 Total pagado MM$	31 de diciembre de 2013 Valor por acción $	31 de diciembre de 2013 Total pagado MM$
$ por acción ordinaria	61,00	25.243	63,00	26.070
$ por acción preferente	-	-	-	-
Totales	61,00	25.243	63,00	26.070

c) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	N° de acciones	Monto MM$	N° de acciones	Monto MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del Período	-	87.082		33.928
Número medio ponderado de acciones en circulación	413.822.027		413.822.027	
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Número ajustado de acciones	413.822.027		413.822.027	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	210,4	-	82,1
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del Período	-	87.082	-	33.928
Número medio ponderado de acciones en circulación	413.822.027		413.822.027	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Conversión de acciones ordinarias	-		-	
Derechos de opciones	-		-	
Número ajustado de acciones	413.822.027		413.822.027	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	210,4	-	82,1

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	**30-09-2014** MM$	**31-12-2013** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	11	16
Conavicoop	398	376
Total	409	392

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del período 2014 y 2013 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

Sociedad	**30-09-2014** MM$	**30-09-2013** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	4	7
Conavicoop	18	31
Total	22	38

25. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	30-09-2014			30-09-2013		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	1.675	-	1.675	2.478	-	2.478
Créditos otorgados a bancos	323	-	323	881	-	881
Colocaciones comerciales	145.871	41.538	187.409	148.547	12.707	161.254
Colocaciones para vivienda	87.962	93.393	181.355	77.448	25.174	102.622
Colocaciones de consumo	115.316	3.054	118.370	115.566	1.092	116.658
Instrumentos de inversión	15.001	471	15.472	9.817	813	10.630
Comisión de prepago de créditos	2.254	-	2.254	2.730	-	2.730
Otros ingresos por intereses o reajustes	4.920	957	5.877	4.391	1.150	5.541
Resultado de coberturas contables	(9.776)	-	(9.776)	(589)	-	(589)
Subtotales	363.546	139.413	502.959	361.269	40.936	402.205
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	25	2	27	197	104	301
Colocaciones para vivienda	3	1	4	15	16	31
Subtotal	28	3	31	212	120	332
Total	363.574	139.416	502.990	361.481	41.056	402.537

b) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	30-09-2014			30-09-2013		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	329	128	457	262	63	325
Colocaciones de vivienda	18	25	43	13	15	28
Colocaciones de leasing	23	77	100	76	17	93
Totales	370	230	600	351	95	446

c) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	30-09-2014			30-09-2013		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(9.289)	(2.921)	(12.210)	(8.307)	(791)	(9.098)
Contratos de retrocompra	(13.089)	13	(13.076)	(16.344)	(1)	(16.345)
Depósitos y captaciones a plazo	(140.965)	(38.198)	(179.163)	(179.798)	(9.327)	(189.125)
Obligaciones con bancos	(4.517)	(1.037)	(5.554)	(7.477)	(296)	(7.773)
Instrumento de deuda emitidos	(53.345)	(64.363)	(117.708)	(39.672)	(15.432)	(55.104)
Otras obligaciones financieras	(1.199)	(446)	(1.645)	(1.279)	(148)	(1.427)
Otros gastos por intereses o reajustes	(24)	(518)	(542)	(54)	(139)	(193)
Resultados de coberturas contables	2.698	-	2.698	(4.790)	-	(4.790)
Total gastos por intereses y reajustes	(219.730)	(107.470)	(327.200)	(257.721)	(26.134)	(283.855)

26. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2014 MM$	**30-09-2013** MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	3.899	3.497
Comisiones por avales y cartas de crédito	6.146	4.595
Comisiones por servicios de tarjetas	18.602	15.980
Comisiones por administración de cuentas	3.235	2.936
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	9.607	11.271
Comisiones por intermediación y manejo de valores	624	1.223
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	5.324	4.031
Remuneraciones por comercialización de seguros	5.184	5.631
Emisión de vales vista	199	259
Emisión de boletas de garantía	87	76
Asesorías financieras	2.129	1.638
Otras remuneraciones por servicios prestados	1.107	1.485
Subtotal	56.143	52.622
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(11.329)	(8.927)
Comisiones por operación con valores	(398)	(428)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	(1.050)	(832)
Comisiones Brokers	(1.329)	(1.212)
Comisiones a Cámara de Compensación Automática	(2.887)	(2.408)
Comisiones remesas al exterior	(388)	(346)
Otras comisiones	(779)	(402)
Subtotal	(18.160)	(14.555)
Total	37.983	38.067

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Utilidad neta de operaciones financieras:	**30-09-2014** MM$	**30-09-2013** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	30.904	40.043
Ajuste a valor razonable	1.334	1.111
Utilidad por venta	12.164	6.278
Pérdida por venta	(2.316)	(3.972)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	1.137	1.923
Subtotal	43.223	45.383
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	1.498.199	834.820
Pérdida de contratos de derivados	(1.520.790)	(850.695)
Subtotal	(22.591)	(15.875)
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Utilidad por venta	594	1.057
Pérdida por venta	(104)	(33)
Subtotal	490	1.024
Venta de cartera de créditos	91	326
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(12)	(13)
Ingresos de coberturas inefectivas	2	120
Gastos de coberturas inefectivas	(748)	(748)
Otros ingresos	28	48
Otros gastos	(113)	(12)
Subtotal	(843)	(605)
Total	20.370	30.253

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

Utilidad de cambio neta	**30-09-2014** MM$	**30-09-2013** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	31.257	26.054
Otros resultados de cambio	376	82
Subtotal	31.633	26.136
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	5.592	1.568
Reajustes de otros activos	898	86
Reajustes de depósitos y captaciones	(1)	-
Reajustes de otros pasivos	(132)	(68)
Subtotal	6.357	1.586
Resultado de coberturas contables:		
Utilidad en coberturas de pasivos	8.916	9.316
Subtotal	8.916	9.316
Total	46.906	37.038

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2014	**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)		(11.562)	-	-	(125)	(11.687)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	-	(4.028)	(68.938)	(386)	(73.352)
Resultado por constitución de provisiones	-	(11.562)	(4.028)	(68.938)	(511)	(85.039)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	19	-	-	-	111	130
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	228	-	1.111	77	1.416
Resultado por liberación de provisiones	19	228	-	1.111	188	1.546
Provisiones adicionales colocaciones	-	1.215	735	2.827	-	4.777
Recuperación de activos castigados	-	1.550	1.840	15.259	-	18.649
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	19	(8.569)	(1.453)	(49.741)	(323)	(60.067)
30-09-2013						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	(17.269)	-	-	(214)	(17.483)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(1.042)	(3.916)	(70.523)	-	(75.481)
Resultado por constitución de provisiones	-	(18.311)	(3.916)	(70.523)	(214)	(92.964)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	415	15.388	-	-	4.303	20.106
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	208	-	-	-	208
Resultado por liberación de provisiones	415	15.596	-	-	4.303	20.314
Provisiones adicionales colocaciones	-	376	265	-	-	641
Recuperación de activos castigados	-	3.757	1.804	9.238	-	14.799
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	415	1.418	(1.847)	(61.285)	4.089	(57.210)

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 2014 y 2013 es la siguiente:

	30-09-2014 MM$	**30-09-2013** MM$
Remuneraciones del personal	40.496	37.617
Bonos o gratificaciones	11.727	9.846
Indemnización por años de servicio	2.157	2.045
Gastos de capacitación	1.064	938
Honorarios personal externo	1.611	1.400
Asignación colación	2.173	2.034
Seguro de salud	1.017	932
Provisión vacaciones	438	302
Leyes sociales	1.451	1.353
Asignación escolaridad	294	274
Otros gastos de personal	3.325	2.833
Total	65.753	59.574

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2014 MM$	30-09-2013 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.538	2.746
Arriendos de oficina	8.377	7.860
Arriendo de equipos	39	37
Primas de seguro	1.255	1.086
Materiales de oficina	1.998	1.647
Gastos de informática y comunicaciones	10.116	9.416
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.065	1.068
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3.187	2.621
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.141	866
Gastos judiciales y notariales	1.794	1.502
Honorarios por informes técnicos	1.906	2.008
Honorarios por auditorías de los estados financieros	267	318
Aseo y Limpieza	865	672
Multas aplicadas por la SBIF	6	-
Multas aplicadas por otros organismos	49	28
Otros gastos generales de administración	3.938	3.359
Subtotal	38.541	35.234
Servicios subcontratados		
Venta de productos	6.355	4.038
Servicios de asesoría y procesos operacionales	11.337	11.238
Personal externo	6.790	4.888
Otros	106	780
Subtotal	24.588	20.944
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	550	532
Otros gastos del directorio	7	12
Subtotal	557	544
Publicidad y propaganda	4.088	7.079
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	331	311
Patentes	611	557
Otros impuestos	9	16
Aporte a la SBIF	2.142	2.014
Subtotal	3.093	2.898
Total	70.867	66.699

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 2014 y 2013, se detallan a continuación:

	30-09-2014 MM$	**30-09-2013** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 15)	(4.838)	(4.484)
Amortizaciones de intangibles (Nota 14)	(3.815)	(3.932)
Total	(8.653)	(8.416)

b) Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	30-09-2014 MM$	**30-09-2013** MM$
Deterioro Activo Fijo		
Activo fijo	-	-
Deterioro intangibles		
Deterioro de goodwill por inversiones en sociedades (Nota 14)	-	-
Total	-	-

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**30-09-2014** MM$	**30-09-2013** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	318	495
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	2.307	2.905
Otros ingresos	(11)	140
Subtotal	2.614	3.540
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	39	146
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	39	146
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	55	-
Recuperación de gastos	3.924	7.813
Arriendos percibidos	727	770
Asesorías	32	35
Otros ingresos	802	259
Subtotal	5.540	8.877
Total	8.193	12.563

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2014 y 2013, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2014 MM$	**30-09-2013** MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(17)	(17)
Castigo de bienes recibidos en pago	(1.138)	(2.057)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(328)	(233)
Subtotal	(1.483)	(2.307)
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	(796)	-
Otras provisiones por contingencia	(4.204)	(2.598)
Subtotal	(5.000)	(2.598)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	(2)
Pérdida por venta de bienes recuperados leasing	(6)	-
Castigo y provisiones de bienes recuperados leasing	(1.057)	(274)
Otros gastos	(296)	(180)
Subtotal	(1.359)	(456)
Total	(7.842)	(5.361)

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:

	Al 30 de septiembre de 2014			31 de diciembre de 2013		
	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	701	58.844	-	1.889	72.960	-
Colocaciones para vivienda	-	-	9.628	-	-	9.487
Colocaciones de consumo	-	-	1.701	-	-	2.093
		-			-	
Colocaciones brutas	701	58.844	11.329	1.889	72.960	11.580
Provisión sobre colocaciones	-	(52)	(53)	(3)	(54)	(60)
Colocaciones netas	701	58.792	11.276	1.886	72.906	11.520
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías	169	2.062	-	254	1.709	-
Avales y fianzas	-	5.868	-	-	3.242	-
Carta de crédito del exterior	140	1.476	-	-	-	-
Lineas de creditos con dísponibilidad inmediata	12.082	4.364	2.840	10.176	5.048	2.117
	-			-		
Total créditos contingentes	12.391	13.770	2.840	10.430	9.999	2.117
Provisiones sobre créditos contingentes	(3)	(6)	(4)	(5)	(4)	(5)
Colocaciones contingentes netas	12.388	13.764	2.836	10.425	9.995	2.112
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	1.365	4.874	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-09-2014 MM$	**31-12-2013** MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	460.557	221.900
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	665.727	309.796
Depósitos y otras captaciones a plazo	116.981	97.042

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30-09-2014		**30-09-2013**	
	Gastos MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.814	2.371	19.645	7.835
Utilidad y pérdida por negociación	237.109	228.982	147.670	187.114
Totales	238.923	231.353	167.315	194.949

d) Contratos con partes relacionadas

No se realizaron nuevos contratos hasta el 30 de septiembre de 2014.

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:

	30-09-2014		30-09-2013	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	557	18.362	544	15.838
Totales	557	18.362	544	15.838

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2014 y 2013, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	**30-09-2014 N° de ejecutivos**	**30-09-2013 N° de ejecutivos**
Directores	11	10
Personal clave	355	350

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 un 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:

	Al 30 de septiembre de 2014					31 de diciembre de 2013				
	Valor libro MM$	**Valor razonable estimado** MM$	**Valor razonable estimado Nivel 1** MM$	**Valor razonable estimado Nivel 2** MM$	**Valor razonable estimado Nivel 3** MM$	**Valor libro** MM$	**Valor razonable estimado** MM$	**Valor razonable estimado Nivel 1** MM$	**Valor razonable estimado Nivel 2** MM$	**Valor razonable estimado Nivel 3** MM$
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	451.986	451.986	451.986			370.879	370.879	370.879	-	-
Operaciones con liquidación en curso	495.062	495.062	495.062			172.974	172.974	172.974	-	-
Instrumentos para negociación	538.303	538.303	536.884		1.419	738.249	738.249	736.982	-	1.267
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	77.421	77.421		77.421		67.356	67.356	-	67.356	-
Contratos de derivados financieros	1.172.796	1.172.796		1.172.796		552.245	552.245	-	552.245	-
Adeudado por bancos	50.354	50.349		50.349		51.563	51.567	-	51.567	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7.979.325	8.192.211		8.192.211		7.407.387	7.461.692	-	7.461.692	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	422.134	422.134	422.134			294.294	294.294	294.294	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	8.510	8.510			8.510	7.704	7.704	-	-	7.704
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.349.317	1.349.317	1.349.317			1.234.438	1.234.438	1.234.438	-	-
Operaciones con liquidación en curso	441.487	441.487	441.487			144.362	144.362	144.362	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	425.020	425.020	425.020			510.761	510.761	510.761	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.482.443	4.550.635		4.550.635		4.678.329	4.759.273	-	4.759.273	-
Contratos de derivados financieros	1.306.735	1.306.735		1.306.735		623.753	623.753	-	623.753	-
Obligaciones con bancos	534.544	530.462		530.462		480.298	475.975	-	475.975	-
Instrumentos de deuda emitidos	2.261.267	2.224.466		2.224.466		1.544.550	1.500.388	-	1.500.388	-
Otras obligaciones financieras	53.770	50.572		50.572		49.447	45.591	-	45.591	-

A continuación se detallan 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

Operaciones de mercado con datos de entrada no observables o profundos para el cual el Banco utiliza técnicas de valorización. Esta metodología aplica a:

- Instrumentos para negociación

Al 30 de septiembre de 2014, el Banco ha aplicado técnicas de valoración para determinar el valor razonable del instrumento financiero "BLAPO- F". Dicha valorización toma como base la TIR media de la última transacción de mercado más la variación de la TIR media de mercado entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de canje de dicho instrumento financiero el cual permita acumular transacciones en el mercado hasta un monto nominal similar al mantenido por el Banco al cierre de los Estados Financieros Intermedios Consolidados. Esta metodología permite dimensionar cuál sería el movimiento real de la TIR de mercado si el Banco quisiera vender totalmente su cartera considerando la poca liquidez de este bono.

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 de los input no está basado en datos de mercado observables.

36. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, 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 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 de Administración del Riesgo (RMC**), que es la máxima instancia ejecutiva en materia de riesgos de BBVA Chile. Órgano diseñado para desarrollar el modelo de Gestión del Riesgo de BBVA Chile y sus filiales; identificar, evaluar, medir y gestionar los diferentes tipos de Riesgo; y, evaluar el capital necesario para el desarrollo del negocio. 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 Admisión de Banca Mayorista, Minorista y PYME, Gerente Riesgo de Mercado, Gerente de Riesgo Operacional, Gerente Unidad Activos no Financieros y Gerente de Tecnología y Metodología.

El **Comité Técnico de Operaciones (CTO)** 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. 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 Admisión de Riesgos de Crédito** 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.

	Nota	Máxima exposición bruta	
		30-09-2014	31-12-2013
		MM$	MM$
Adeudado por bancos	10	50.422	51.650
Instrumentos para negociación	7	538.303	738.249
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	8.115.066	7.537.202
Contratos de derivados financieros	9	1.172.796	552.245
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	77.421	67.356
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	422.134	294.294
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	8.510	7.704
Otros activos	17	361.699	236.296
Créditos contingentes	23	2.228.152	2.178.142
Totales		12.974.503	11.663.138

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 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	MM$	MM$	MM$	MM$
Manufactura	377.917	372.918	357.665	352.742
Minería	177.047	176.346	163.311	162.631
Electricidad, gas y agua	403.436	402.424	377.378	376.409
Agricultura y ganadería	77.041	72.734	85.257	81.131
Forestal	1.062	977	1.192	1.139
Pesca	113.732	98.112	136.794	122.575
Transporte	269.406	266.748	153.695	151.595
Telecomunicaciones	12.716	12.516	8.524	8.382
Construcción	450.961	445.849	547.022	540.450
Comercio	874.772	860.581	811.859	799.560
Servicios	993.343	987.181	892.827	886.789
Otros	104.136	103.082	34.046	33.608
Subtotales	3.855.569	3.799.468	3.569.570	3.517.011
Colocaciones para la vivienda	2.732.098	2.718.852	2.452.113	2.440.437
Colocaciones de consumo	1.098.068	1.034.929	1.115.370	1.053.166
Operaciones de leasing	429.331	426.076	400.149	396.773
Totales	8.115.066	7.979.325	7.537.202	7.407.387

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			
	30-09-2014		31-12-2013	
	(MM$)	% garantizado	(MM$)	% garantizado
Hipotecaria	3.865.925	87,53%	3.528.021	87,29%
Dineraria	44.638	33,68%	60.021	47,95%
Prendaria	282.801	55,61%	285.623	57,25%
Avales Bancarios	359.019	62,81%	396.461	70,66%
Total	4.552.383		4.270.126	

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Clacificación de riesgo	30-09-2014		31-12-2013	
	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	21.372	223.726	10.233	188.136
A2	12.912	653.428	19.660	666.146
A3	15.276	1.418.649	21.209	1.150.662
A4	849	808.049	161	753.020
A5	0	342.883	354	390.021
A6	13	232.117	33	229.270
B1	-	22.888	-	37.840
B2	-	24.851	-	10.443
B3	-	1.796	-	3.300
B4	-	27.967	-	28.730
Cartera sin clasificación individual	-	4.110.487	-	3.846.448
Cartera incumplimiento	-	248.225	-	233.186
Total	**50.422**	**8.115.066**	**51.650**	**7.537.202**

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 capítulo 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 2014				Al 31 de diciembre de 2013			
	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	36.533	3.408	4.499	44.440	7.418	3.390	2.523	13.331
Totales	36.533	3.408	4.499	44.440	7.418	3.390	2.523	13.331

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$5.281 al 30 de septiembre de 2014 (MM$4.363 al 31 de diciembre de 2013), 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**

	30-09-2014			31-12-2013		
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	2.188.603	470.887	1.175.537	1.845.078	505.758	1.619.627
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.142.765	432.928	736.693	1.620.377	379.974	831.716
Descalce (egreso - ingresos)	45.838	37.959	438.844	224.701	125.784	787.911
Descalce afectos a límites		83.797	522.641		350.485	1.138.396
Límites:						
Una vez capital básico		716.143			666.338	
Dos veces el capital			1.432.286			1.332.676
Margen disponible		632.346	909.645		315.853	194.280

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	577.734	136.299		452.951	102.240
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	717.464	89.542		383.820	54.259
Descalce (egreso - ingresos)	(139.730)	46.757		69.131	47.981
Descalce afectos a límites		(92.973)			117.112
Limites:					
Una vez capital básico		716.143			666.338
Dos veces el capital					
Margen disponible		809.116			549.226

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 2014	**US$** MM$	**Euros** MM$	**Yenes** MM$	**Otras M/Extr** MM$	**UF** MM$	**Pesos** MM$
Total activos	1.746.357	65.987	1.480	787	4.247.418	5.790.158
Total pasivos	1.310.908	81.532	19.139	94.647	3.122.784	6.506.626
Activo (pasivo) neto	435.449	(15.545)	(17.659)	(93.860)	1.124.634	(716.468)
Créditos contingentes	183.352	31.028	4.383	-	234.605	227.956
Posición neta activo (pasivo)	618.801	15.483	(13.276)	(93.860)	1.359.239	(488.512)
Al 31 de diciembre de 2013						
Total activos	1.292.271	15.558	27	160	3.989.478	4.835.452
Total pasivos	1.210.327	13.667	28.437	10	2.878.679	5.335.096
Activo (pasivo) neto	81.944	1.891	(28.410)	150	1.110.799	(499.644)
Créditos contingentes	290.146	27.536	355	463	233.371	203.351
Posición neta activo (pasivo)	372.090	29.427	(28.055)	613	1.344.170	(296.293)

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 38 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 2014, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$63.608.- (MM$57.239.- al 31 de diciembre de 2013), para el riesgo de moneda era de MM$4.715.- (MM$3.155 al 31 de diciembre de 2013).

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 2014, el VaR alcanzó un monto de MM$693 (MM$1.275 al 31 de diciembre de 2013). 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 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 Riesgo Operacional. Asimismo, en la política se identifican las herramientas de gestión utilizadas y sus conceptos básicos, los mecanismos de control, mitigación y seguimiento.

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 ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2014		Al 31 de diciembre de 2013	
	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	451.986	-	370.879	-
Operaciones con liquidación en curso	495.062	145.347	172.974	38.867
Instrumentos para negociación	538.303	124.580	738.249	130.644
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	77.421	77.421	67.356	67.356
Contratos de derivados financieros	1.172.796	690.677	552.245	450.392
Adeudados por bancos	50.354	10.071	51.563	10.313
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7.979.325	6.878.164	7.407.387	6.418.196
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	422.134	39.621	294.294	27.350
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	8.510	8.510	7.704	7.704
Inversiones en sociedades	7.861	7.861	4.337	4.338
Intangibles	19.748	19.748	18.817	18.817
Activo fijo	61.934	61.934	60.455	60.456
Impuestos corrientes	-	-	12.495	1.249
Impuestos diferidos	205.054	20.505	137.895	13.790
Otros activos	361.699	150.579	236.296	229.554
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.239.207	1.095.724	1.265.073	1.003.806
Total activos ponderados por riesgo	13.091.394	9.330.742	11.398.019	8.482.832
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	716.142	5,47%	666.338	5,85%
Patrimonio efectivo	1.065.473	11,42%	1.009.305	11,90%

b) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, 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 2014 fue de MM$716.551 (MM$666.730 al 31 de diciembre de 2013).

37. SECURITIZACION DE ACTIVOS

Durante el curso normal del negocio, la Sociedad, vendió en forma definitiva y traspasó todos los riesgos relacionados a sociedades securitizadoras contratos de arrendamiento con promesa de compraventa garantizados por las respectivas propiedades. La Sociedad presta servicios de administración sobre esas carteras y ha adquirido los bonos securitizados subordinados que han emitido los patrimonios separados que se conformaron con las carteras cedidas. La Sociedad ha registrado estas ventas de carteras para efectos de securitización, de conformidad a las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras vigentes a esa fecha. Las ganancias o pérdidas en las transacciones se determinaron a la fecha de la transferencia con base en los valores de los activos vendidos y a la evaluación respecto de la retención o traspaso de los riesgos y beneficios asociados a dichos activos.

	31-12-2013 P.S. Nº 2 (*) Interamericana MM$	30-06-2014 P.S. Nº 2 Interamericana MM$	31-12-2013 P.S. Nº 2 FINTESA (*) (Ex ABN)(ex RBS) MM$	30-06-2014 P.S. Nº 2 FINTESA (Ex ABN)(ex RBS) MM$
ACTIVOS				
Activos circulantes	2.346	2.349	1.854	2.021
Otros activos	9.820	9.728	2.999	2.900
Total activos	12.166	12.077	4.853	4.921
PASIVOS				
Pasivos circulantes	716	682	137	137
Pasivos a largo plazo	13.247	13.542	7.563	7.870
Déficit del período	(1.797)	(2.147)	(2.847)	(3.086)
Total pasivos	12.166	12.077	4.853	4.921
Total ingresos	896	597	345	244
Total gastos	(1.339)	(891)	(554)	(483)
Déficit del ejercicio (**)	(443)	(294)	(209)	(239)

(*) Ultima información publicada por la Superintendencia de Valores y Seguros a la fecha de emisión de estos estados financieros (auditados diciembre 2013).

(**) Al 30 de septiembre de 2014, la administración del Banco ha efectuado la evaluación de deterioro para los bonos subordinados, concluyendo que no existen indicadores de deterioros permanentes, por consiguiente no se han constituido pérdidas por este concepto. Ver Nota 12 al estado financiero.

38. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se detallan los activos y pasivos agrupados según sus plazos remanentes al 30 de septiembre de 2014 y 31 de Diciembre de 2013:

Al 30 de septiembre de 2014		**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	451.986	-	-	-	451.986	-	-	451.986
Operaciones con liquidación en curso	495.062	-	-	-	495.062	-	-	495.062
Instrumentos para negociación	538.303	-	-	-	538.303	-	-	538.303
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	77.421	-	-	77.421	-	-	77.421
Contratos de derivados financieros	24.220	61.209	118.149	203.753	407.331	418.921	346.544	1.172.796
Adeudado por bancos	1.933	24.394	23.876	151	50.354			50.354
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31.915	1.002.913	979.250	1.596.316	3.610.394	1.910.742	2.458.189	7.979.325
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	60.181	1.346	11.269	269.284	342.080	77.687	2.367	422.134
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-		8.510	8.510
Total activos	1.603.600	1.167.283	1.132.544	2.069.504	5.972.931	2.407.350	2.815.610	11.195.891
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.349.317	-	-	-	1.349.317	-	-	1.349.317
Operaciones con liquidación en curso	441.487	-	-	-	441.487	-	-	441.487
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		316.175	108.845		425.020			425.020
Depósitos y otras obligaciones a plazo	42.162	1.265.308	1.184.682	1.786.932	4.279.084	201.001	2.358	4.482.443
Contratos de derivados financieros	34.969	82.690	81.335	256.212	455.206	469.344	382.185	1.306.735
Obligaciones con bancos	73.295	110.178	62.197	205.105	450.775	83.769		534.544
Instrumentos de deuda emitidos	-	1.771	5.834	374.909	382.514	1.097.538	781.215	2.261.267
Otras obligaciones financieras	1.683	1.991	8.083	2.909	14.666	20.779	18.325	53.770
Total pasivos	1.942.913	1.778.113	1.450.976	2.626.067	7.798.069	1.872.431	1.184.083	10.854.583

Al 31 de diciembre de 2013		**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	370.879				370.879			370.879
Operaciones con liquidación en curso	172.974				172.974			172.974
Instrumentos para negociación	738.249				738.249			738.249
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	67.356			67.356			67.356
Contratos de derivados financieros	-	27.942	48.607	83.832	160.381	205.022	186.842	552.245
Adeudado por bancos	661	22.195	21.279	7.428	51.563			51.563
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.750	749.564	878.722	1.686.214	3.320.250	1.861.967	2.225.170	7.407.387
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		18.606	5.318	164.312	188.236	103.502	2.556	294.294
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-		7.704	7.704
Total activos	1.288.513	885.663	953.926	1.941.786	5.069.888	2.170.491	2.422.272	9.662.651
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.234.438				1.234.438			1.234.438
Operaciones con liquidación en curso	144.362				144.362			144.362
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		236.149	274.612		510.761			510.761
Depósitos y otras obligaciones a plazo	40.359	1.663.551	1.456.084	1.386.199	4.546.193	129.884	2.252	4.678.329
Contratos de derivados financieros	310	25.908	37.550	110.790	174.558	250.339	198.856	623.753
Obligaciones con bancos	5.452	72.398	37.980	331.814	447.644	32.654		480.298
Instrumentos de deuda emitidos	-	1.899	1.572	16.581	20.052	912.770	611.728	1.544.550
Otras obligaciones financieras	548	3.302	973	14.602	19.425	20.376	9.646	49.447
Total pasivos	1.425.469	2.003.207	1.808.771	1.859.986	7.097.433	1.346.023	822.482	9.265.938

39. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de octubre de 2014 y la fecha de emisión de los presentes 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

RONY JARA AMIGO
Gerente General Subrogante

39. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de octubre de 2014 y la fecha de emisión de los presentes 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

RONY JARA AMIGO
Gerente General Subrogante