Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile

Estados Financieros Trimestrales
Bancos

Marzo 2015

Estados Financieros Trimestrales – Bancos, Marzo 2015 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 mayo de 2015

Derechos de Autor de esta Publicación

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INFORME SOBRE LOS

ESTADOS FINANCIEROS

INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

por los períodos terminados al
31 de marzo de 2015 y 2014 y
al 31 de diciembre de 2014.

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 3
Estados del Resultado 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
1. Antecedentes de la Institución: 8
2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información: 9
3. Pronunciamientos Contables Recientes: 11
4. Cambios Contables: 15
5. Hechos Relevantes: 16
6. Segmentos de Negocios: 17
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 20
8. Instrumentos para Negociación: 21
9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores: 22
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables: 24
11. Adeudado por Bancos: 29
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: 30
13. Instrumentos de Inversión: 35
14. Inversiones en Sociedades: 37
15. Intangibles: 39
16. Activo Fijo 41
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos: 44
18. Otros Activos: 48
19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: 49
20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: 49
21. Obligaciones con Bancos: 50
22. Instrumentos de Deuda Emitidos: 51
23. Otras Obligaciones Financieras: 54
24. Provisiones: 54
25. Otros Pasivos: 58
26. Contingencias y Compromisos: 59
27. Patrimonio: 64
28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: 68
29. Ingresos y Gastos por Comisiones: 70
30. Resultados de Operaciones Financieras: 71
31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: 71
32. Provisiones por Riesgo de Crédito: 72
33. Remuneraciones y Gastos del Personal: 73
34. Gastos de Administración: 74
35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: 75
36. Otros Ingresos Operacionales: 76
37. Otros Gastos Operacionales: 77
38. Operaciones con Partes Relacionadas: 78
39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros: 84
40. Vencimiento de Activos y Pasivos: 98
41. Hechos Posteriores: 100

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

	Notas	31 de Marzo 2015 MM$	31 de Diciembre 2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	7	836.428	915.133
Operaciones con liquidación en curso	7	558.183	400.081
Instrumentos para negociación	8	513.743	548.471
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	30.992	27.661
Contratos de derivados financieros	10	959.203	832.193
Adeudado por bancos	11	1.471.506	1.155.365
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	21.343.909	21.348.033
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	1.566.813	1.600.189
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—
Inversiones en sociedades	14	25.917	25.312
Intangibles	15	26.815	26.593
Activo fijo	16	204.941	205.403
Impuestos corrientes	17	3.931	3.468
Impuestos diferidos	17	199.808	202.869
Otros activos	18	414.363	355.057
TOTAL ACTIVOS		**28.156.552**	**27.645.828**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	7.048.174	6.934.373
Operaciones con liquidación en curso	7	308.261	96.945
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	249.784	249.482
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	9.736.875	9.721.246
Contratos de derivados financieros	10	980.639	859.752
Obligaciones con bancos	21	1.193.195	1.098.716
Instrumentos de deuda emitidos	22	5.305.301	5.057.956
Otras obligaciones financieras	23	165.620	186.573
Impuestos corrientes	17	18.728	22.498
Impuestos diferidos	17	37.686	35.029
Provisiones	24	329.229	601.714
Otros pasivos	25	254.497	246.388
TOTAL PASIVOS		**25.627.989**	**25.110.672**
PATRIMONIO	27		
De los propietarios del banco:			
Capital		2.041.173	1.944.920
Reservas		390.640	263.258
Cuentas de valoración		45.675	44.105
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.060	16.379
Utilidad del ejercicio		116.715	591.080
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos		(81.701)	(324.588)
Subtotal		**2.528.562**	**2.535.154**
Interés no controlador		**1**	**2**
TOTAL PATRIMONIO		**2.528.563**	**2.535.156**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**28.156.552**	**27.645.828**

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 31 de

	Notas	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	28	365.618	507.366
Gastos por intereses y reajustes	28	(101.895)	(205.893)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**263.723**	**301.473**
Ingresos por comisiones	29	102.372	95.403
Gastos por comisiones	29	(30.271)	(29.119)
Ingreso neto por comisiones		**72.101**	**66.284**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	30	22.005	11.895
Utilidad (pérdida) de cambio neta	31	15.503	22.578
Otros ingresos operacionales	36	8.147	5.723
Total ingresos operacionales		**381.479**	**407.953**
Provisiones por riesgo de crédito	32	(65.432)	(76.354)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**316.047**	**331.599**
Remuneraciones y gastos del personal	33	(93.557)	(82.276)
Gastos de administración	34	(68.389)	(66.231)
Depreciaciones y amortizaciones	35	(7.386)	(6.505)
Deterioros	35	—	(203)
Otros gastos operacionales	37	(9.686)	(4.765)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(179.018)**	**(159.980)**
RESULTADO OPERACIONAL		**137.029**	**171.619**
Resultado por inversiones en sociedades	14	691	207
Resultado antes de impuesto a la renta		**137.720**	**171.826**
Impuesto a la renta	17	(21.005)	(21.075)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**116.715**	**150.751**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		116.715	150.750
Interés no controlador		—	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica	27	1,23	1,59
Utilidad diluida	27	1,23	1,59

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 31 de

	Notas	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**116.715**	**150.751**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	7.317	2.339
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	10	(5.374)	(20.383)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		—	39
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**1.943**	**(18.005)**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(373)	3.609
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**1.570**	**(14.396)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Ajuste por planes de beneficios definidos		—	—
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		**—**	**—**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		—	—
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		**—**	**—**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**118.285**	**136.355**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		118.285	136.354
Interés no controlador		—	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		**$**	**$**
Utilidad básica		1,25	1,44
Utilidad diluida		1,25	1,44

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 31 de marzo de 2015 y 2014

			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 31.12.2013		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 – Emisión acciones crías	27	95.569	—	—	—	—	—	—	(95.569)	—	—	—	—
Retención (liberación) de utilidades según estatutos		—	—	49.913	—	—	—	—	(49.913)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(368.120)	324.582	(43.538)	(1)	(43.539)
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	39	—	—	—	39	—	39
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(16.306)	—	—	—	—	(16.306)	—	(16.306)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	1.871	—	—	—	—	—	1.871	—	1.871
Utilidad del período 2014		—	—	—	—	—	—	—	150.750	—	150.750	1	150.751
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(84.883)	(84.883)	—	(84.883)
Saldos al 31.03.2014		**1.944.920**	**32.125**	**231.424**	**31.243**	**(29.727)**	**16**	**16.379**	**150.750**	**(84.883)**	**2.292.247**	**2**	**2.292.249**
Ajuste por planes de beneficios definidos		—	(296)	—	—	—	—	—	—	—	(296)	—	(296)
Ajuste patrimonial sociedad de apoyo		—	5	—	—	—	—	—	—	—	5	—	5
Otros resultados integrales:													
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	41	—	—	—	41	—	41
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	39.813	—	—	—	—	39.813	—	39.813
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	2.719	—	—	—	—	—	2.719	—	2.719
Utilidad del período 2014		—	—	—	—	—	—	—	440.330	—	440.330	—	440.330
Provisión para dividendos mínimos		—	—	—	—	—	—	—	—	(239.705)	(239.705)	—	(239.705)
Saldos al 31.12.2014		**1.944.920**	**31.834**	**231.424**	**33.962**	**10.086**	**57**	**16.379**	**591.080**	**(324.588)**	**2.535.154**	**2**	**2.535.156**
Capitalización de utilidades – Emisión acciones crías	27	96.253	—	—	—	—	—	—	(96.253)	—	—	—	—
Retención (liberación) de utilidades según estatutos		—	—	127.383	—	—	—	—	(127.383)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(367.444)	324.588	(42.856)	(1)	(42.857)
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(4.165)	—	—	—	—	(4.165)	—	(4.165)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	5.735	—	—	—	—	—	5.735	—	5.735
Utilidad del período 2015		—	—	—	—	—	—	—	116.715	—	116.715	—	116.715
Efecto patrimonial en inversiones en sociedades		—	(1)	—	—	—	—	(319)	—	—	(320)	—	(320)
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(81.701)	(81.701)	—	(81.701)
Saldos al 31.03.2015		**2.041.173**	**31.833**	**358.807**	**39.697**	**5.921**	**57**	**16.060**	**116.715**	**(81.701)**	**2.528.562**	**1**	**2.528.563**

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

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

	Notas	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		116.715	150.751
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	35	7.386	6.505
Deterioros	35	—	203
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	32	76.781	84.446
Provisión de créditos contingentes	32	1.120	1.831
Ajuste valor razonable de instrumentos para negociación		156	84
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	14	(677)	(207)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	36	(764)	(856)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos	36-37	(28)	(37)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(95.057)	(88.796)
Castigos de activos recibidos en pago	37	437	333
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		1.226	381
Variación tipo de cambio de activos y pasivos		(211.654)	(154.459)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		116.786	19.441
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(316.477)	(494.939)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(135.222)	(73.988)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		26.137	(122.348)
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos	17	4.237	(2.393)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		114.755	611.675
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		5.094	124.615
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		35.566	(428.102)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.311	1.450
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		**(252.172)**	**(364.410)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		198.129	415.789
Compras de activos fijos	16	(4.658)	(4.587)
Ventas de activos fijos		40	40
Adquisición de intangibles	15	(2.405)	(821)
Adquisición de inversiones en sociedades	14	—	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades con influencia significativa	14	(72)	—
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		**191.034**	**410.421**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(4.451)	(4.219)
Emisión de bonos	22	480.406	555.108
Rescate de bonos		(97.292)	(124.865)
Suscripción y pago de acciones		—	—
Dividendos pagados	27	(367.444)	(368.120)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(3.856)	(97.911)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(20.296)	(11.170)
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		—	—
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		20	7
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(21)	(8)
Préstamos obtenidos del exterior		899.293	110.627
Pago de préstamos del exterior		(801.065)	(408.355)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		13.705	6.373
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(14.470)	(8.491)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		**84.529**	**(351.024)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**23.391**	**(305.013)**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		**11.816**	**15.375**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**1.825.578**	**1.538.618**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	7	**1.860.785**	**1.248.980**

Flujo de Efectivo Operacional de Intereses:	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Intereses y reajustes percibidos	434.556	434.806
Intereses y reajustes pagados	(54.047)	(113.892)

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 31 de marzo de 2015 fueron aprobados por el Directorio el día 23 de abril de 2015.

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.

(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	
				Marzo 2015 %	Diciembre 2014 %	Marzo 2015 %	Diciembre 2014 %	Marzo 2015 %	Diciembre 2014 %
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	$	99,01	99,00	0,99	1,00	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.510.950-1	Promarket S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

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

(c) Uso de Estimaciones y Juicios:

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

1. Valoración del 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).

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 31 de marzo de 2015 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2015.

(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:

No se han producido reclasificaciones significativas al cierre de este período 2015.

3. Pronunciamientos Contables Recientes:

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 31 de marzo de 2015, 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 "prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en 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 estos se miden. La NIIF 9 introduce un nuevo enfoque para la clasificación de los activos financieros, basado en el modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y las características de sus flujos contractuales. El nuevo modelo también, da lugar a un único modelo de deterioro que se aplica a todos los instrumentos financieros, eliminando así una fuente de complejidad asociada con los requisitos contables anteriores.

Deterioro
El IASB ha introducido un nuevo modelo de deterioro, el cual requerirá de un reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

Contabilidad de Coberturas
La NIIF 9 introduce un nuevo modelo 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 mejor 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 en los estados financieros.

Riesgo de Crédito propio de la Empresa
La NIIF 9 elimina la volatilidad en el resultado originado por los cambios en el riesgo de crédito de los pasivos designados a valor razonable. Este cambio significa, que el cambio del valor razonable que corresponde a riesgo de crédito se registrará en otros resultados integrales. Se permite la aplicación anticipada de esta mejora, antes de cualquier otro requerimiento de la NIIF 9.

La fecha de aplicación obligatoria a partir del ***1 de enero de 2018***. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco de Chile y sus filiales se encuentran evaluando el posible impacto de la adopción de estos cambios en los estados financieros. A la fecha, esta normativa aún no ha sido aprobada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIIF 11 Negocios Conjuntos

En mayo de 2014 el IASB modificó la NIIF 11, proporcionando guías sobre la contabilización en las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas cuya actividad constituye un negocio. Esta norma requiere que la adquirente de una participación en una operación conjunta, cuya actividad constituye un negocio, aplique todos los principios sobre la contabilización de combinación de negocios de la NIIF 3.

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 se encuentran evaluando el impacto de esta normativa.

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.

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.

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

Esta modificación a la normativa no tiene impactos en los estados financieros consolidados de Banco de Chile y sus filiales, dado que no se utilizan un enfoque de los ingresos como base de depreciación y amortización.

NIIF 15 Los ingresos procedentes de contratos con los clientes

En mayo de 2014 fue emitida la NIIF15, cuyo objetivo es establecer los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente.

Esta nueva norma sustituye a las siguientes normas e interpretaciones vigentes: NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias, NIC 11 Contratos de construcción, CINIIF 13 Programa de fidelización de clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes y SIC 31 Ingresos – Permutas de servicios de publicidad.

El nuevo modelo aplicará a todos los contratos con clientes, excepto aquellos que están dentro del alcance de otras NIIF, tales como arrendamientos, contratos de seguros e instrumentos financieros.

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

Banco de Chile y sus filiales se encuentran evaluando el posible impacto de la adopción de esta normativa.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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 separados.

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

La enmienda publicada no tiene impactos en los estados financieros consolidados de Banco de Chile y sus filiales.

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

En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas 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 NIIF 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

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

La enmienda publicada no tiene impactos en los estados financieros consolidados de Banco de Chile y sus filiales.

Mejoras anuales a las NIIF

En septiembre de 2014, el IASB emitió las Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, la cual incluye las modificaciones a las siguientes normativas:

- NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas.
Adiciona guías específicas 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. 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 no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas. Por lo tanto, esta modificación normativa no tiene impactos en los estados financieros consolidados de Banco de Chile y sus filiales.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus Filiales.

- NIC 19 Beneficios a los Empleados. Tasa de descuento: tema del mercado regional.
Aclara que los bonos corporativos de alta calidad usados en la estimación de la tasa de descuento para beneficios post-empleo deben ser denominados en la misma moneda que el beneficio pagado. La fecha de aplicación de estas enmiendas es a partir del ***1 de enero 2016***. Se permite su aplicación anticipada.

Esta modificación no tiene impactos en los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus filiales.

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

Banco de Chile y sus filiales se encuentran evaluando el posible impacto en revelaciones de esta modificación.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

En diciembre de 2014, el IASB ha modificado la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 relacionada con la aplicación de las excepciones en la consolidación en entidades de inversión. Las modificaciones introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas.

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

Banco de Chile y sus filiales se encuentran evaluando el posible impacto de la adopción de esta modificación.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIC 1 Presentación de Estados Financieros

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a la NIC 1 "Iniciativa de Revelaciones" emitió las modificaciones a la NIC 1, como parte de la iniciativa de mejoramiento de la presentación y revelación de información en los informes financieros. Estas modificaciones son en respuesta a consultas sobre los requerimientos de presentación y revelación, y han sido diseñadas con el fin de permitir a las empresas a aplicar el juicio profesional para determinar qué información deben revelar en sus estados financieros.

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

Banco de Chile y sus filiales se encuentran evaluando el posible impacto en revelaciones de esta modificación.

4. Cambios Contables:

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

5. Hechos Relevantes:

(a) Con fecha 9 de enero de 2015, mediante resolución exenta N° 7 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se aprobó la reforma introducida al estatuto social de Banchile Securitizadora S.A. acordada en la Cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 1 de diciembre de 2014, consistente en aumentar el capital social, mediante la emisión de 1.550 acciones de pago por un monto de $240.000.000. Dicho aumento de capital se materializó con fecha 20 de enero de 2015.

(b) Con fecha 26 de enero de 2015 el Directorio de Banchile Administradora General de Fondos S.A. aceptó la renuncia del director de la sociedad don Jorge Tagle Ovalle.

Asimismo, se acordó designar como nuevo director de la sociedad, a contar del día 26 de enero de 2015 y hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a don Eduardo Ebensperger Orrego.

(c) Con fecha 29 de enero de 2015 y en Sesión Ordinaria N° 2.811 el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 26 de marzo de 2015 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N° 203 de $3,42915880220, a cada una de las 94.655.367.544 acciones "Banco de Chile", pagadero con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, 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 2014, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de $65,31 por acción "Banco de Chile", distribuidas entre los accionistas a razón de 0,02250251855 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.

(d) Con fecha 23 de marzo de 2015, la Sociedad filial Banchile Securitizadora S.A. informó como hecho esencial que en Sesión de Directorio celebrada con fecha 23 de marzo de 2015, se tomó conocimiento y se aceptó la renuncia presentada por don José Vial Cruz a su cargo de director de la Sociedad.

(e) Con fecha 24 de marzo de 2015, la Sociedad filial Banchile Securitizadora S.A. informó como hecho esencial que en la Décima Junta Ordinaria de Accionistas se procedió a la renovación total del Directorio de la Sociedad.
De acuerdo con lo establecido en los artículos séptimo y octavo de los estatutos sociales, resultaron elegidos como Directores, por un período de tres años, las siguientes personas: Pablo Granifo Lavín, Arturo Tagle Quiroz, Eduardo Ebensperger Orrego, Alain Rochette García y José Miguel Quintana Malfanti.

(f) Con fecha 30 de marzo de 2015 se informó que el Banco Central de Chile ha comunicado al Banco de Chile que el Consejo de esa Institución, en Sesión Extraordinaria N°1894E celebrada el mismo día, considerando los acuerdos adoptados por la Junta de Accionistas del Banco de Chile, efectuada con fecha 26 de marzo de 2015, 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 2014, 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.

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 a la gestión del portafolio de inversiones y al negocio 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 compra venta de moneda extranjera, 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 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.
- Banchile Trade Services Limited
- 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 definiciones. 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 base consolidada y aplicando los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se obtiene a partir de la agregación de los márgenes financieros netos de cada una de las operaciones individuales de crédito y captaciones efectuadas por el Banco. Para estos efectos, se considera el volumen de cada operación y su margen de contribución, que a su vez 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 se reflejan a nivel de las distintas áreas funcionales del Banco. La asignación de gastos desde áreas funcionales a segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación de gastos, para lo cual se definen drivers específicos para los distintos conceptos.

No hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco en los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014.

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 31 de marzo de 2015 y 2014 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	190.270	204.863	70.521	93.418	3.857	5.071	(1.395)	(2.660)	263.253	300.692	470	781	263.723	301.473
Ingreso (gasto) neto por comisiones	34.954	32.905	11.341	9.324	(451)	(548)	30.421	28.038	76.265	69.719	(4.164)	(3.435)	72.101	66.284
Otros ingresos operacionales	6.835	6.752	13.989	16.427	19.366	8.911	6.615	9.523	46.805	41.613	(1.150)	(1.417)	45.655	40.196
Total ingresos operacionales	232.059	244.520	95.851	119.169	22.772	13.434	35.641	34.901	386.323	412.024	(4.844)	(4.071)	381.479	407.953
Provisiones por riesgo de crédito	(60.526)	(60.797)	(5.006)	(15.683)	—	—	100	126	(65.432)	(76.354)	—	—	(65.432)	(76.354)
Depreciaciones y amortizaciones	(5.275)	(4.708)	(1.311)	(1.184)	(160)	(125)	(640)	(488)	(7.386)	(6.505)	—	—	(7.386)	(6.505)
Otros gastos operacionales	(112.553)	(102.221)	(37.080)	(30.735)	(1.778)	(1.158)	(25.065)	(23.432)	(176.476)	(157.546)	4.844	4.071	(171.632)	(153.475)
Resultado por inversión en sociedades	635	176	50	16	—	5	6	10	691	207	—	—	691	207
Resultado antes de impuesto	54.340	76.970	52.504	71.583	20.834	12.156	10.042	11.117	137.720	171.826	—	—	137.720	171.826
Impuesto a la renta													(21.005)	(21.075)
Resultado después de impuesto													116.715	150.751

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos	12.863.858	11.789.339	10.974.823	10.307.291	3.780.198	4.981.302	559.704	538.445	28.178.583	27.616.377	(225.770)	(176.886)	27.952.813	27.439.491
Impuestos corrientes y diferidos													203.739	206.337
Total activos													28.156.552	27.645.828
Pasivos	8.436.917	8.419.469	9.694.720	9.664.423	7.209.819	6.754.592	455.889	391.547	25.797.345	25.230.031	(225.770)	(176.886)	25.571.575	25.053.145
Impuestos corrientes y diferidos													56.414	57.527
Total pasivos													25.627.989	25.110.672

7. Efectivo y Equivalente de Efectivo:

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo (*)	454.523	476.429
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	215.066	147.215
Depósitos en bancos nacionales	10.960	12.778
Depósitos en el exterior	155.879	278.711
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	836.428	915.133
Operaciones con liquidación en curso netas	249.922	303.136
Instrumentos financieros de alta liquidez	749.419	590.417
Contratos de retrocompra	25.016	16.892
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.860.785	1.825.578

(*) 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:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	164.090	290.866
Fondos por recibir	394.093	109.215
Subtotal – activos	558.183	400.081
Pasivos		
Fondos por entregar	(308.261)	(96.945)
Subtotal – pasivos	(308.261)	(96.945)
Operaciones con liquidación en curso netas	249.922	303.136

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	220	13.906
Pagarés del Banco Central de Chile	2.998	2.996
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	5.159	71.968
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	7	9
Bonos de bancos del país	3.236	3.197
Depósitos de bancos del país	222.294	199.665
Bonos de otras empresas del país	1.148	1.351
Otros instrumentos emitidos en el país	1.566	366
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	277.115	255.013
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	513.743	548.471

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $211.718 millones al 31 de marzo de 2015 ($194.074 millones en diciembre 2014).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 12 días al cierre del período (13 días en diciembre de 2014).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a $30.191 millones al 31 de marzo de 2015 ($32.956 millones en diciembre de 2014), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo "Instrumentos de Deuda Emitidos".

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

(a) Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, 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	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	820	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	820
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	18.021	11.043	12.181	6.291	790	9.507	—	—	—	—	—	—	30.992	26.841
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	18.021	11.863	12.181	6.291	790	9.507	—	—	—	—	—	—	30.992	27.661

Instrumentos comprados:

El Banco y sus filiales han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de marzo de 2015, el Banco y sus filiales mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de $29.741 millones ($27.549 millones en diciembre de 2014).

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

(b) Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, 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	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagarés del Banco Central de Chile	16.363	25.643	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16.363	25.643
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	—	3.152	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.152
Depósitos de bancos del país	194.176	220.528	131	159	39.114	—	—	—	—	—	—	—	233.421	220.687
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	210.539	249.323	131	159	39.114	—	—	—	—	—	—	—	249.784	249.482

Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus filiales, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de marzo de 2015 asciende $247.851 millones ($252.465 millones en diciembre de 2014). 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 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, 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	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	15.562	15.565	—	11.734	21.308	21.312	—	—	7.138	8.730
Swaps de tasas de interés	6.253	—	—	—	10.755	16.486	23.201	22.488	63.717	59.942	47.303	47.669	39	101	12.247	11.174
Totales derivados coberturas de valor razonable	6.253	—	—	—	10.755	16.486	38.763	38.053	63.717	71.676	68.611	68.981	39	101	19.385	19.904
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	236.679	137.134	337.929	437.575	440.072	411.283	208.136	237.038	123.653	78.703	17.295	17.596
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	—	—	—	—	236.679	137.134	337.929	437.575	440.072	411.283	208.136	237.038	123.653	78.703	17.295	17.596
Derivados de negociación																
Forwards de moneda	4.574.287	4.813.454	3.233.764	4.114.955	7.735.875	6.702.632	517.058	589.179	38.654	38.389	7	1.802	166.013	140.676	170.555	128.117
Swaps de tasas de interés	1.203.241	1.330.696	1.847.190	1.395.103	7.396.995	6.728.804	7.796.456	7.376.807	4.238.745	4.249.358	4.095.029	3.809.968	229.135	210.900	214.764	206.161
Swaps de monedas y tasas	90.898	109.701	238.116	260.261	1.614.418	1.229.651	1.942.560	2.003.936	1.314.220	1.174.052	2.058.239	2.039.353	437.229	398.943	555.994	485.363
Opciones Call moneda	30.828	41.715	57.672	47.586	77.744	69.218	610	182	—	—	—	—	2.447	2.583	2.405	2.249
Opciones Put moneda	17.884	34.116	32.127	42.051	43.397	40.897	610	182	—	—	—	—	687	287	241	362
Total derivados de negociación	5.917.138	6.329.682	5.408.869	5.859.956	16.868.429	14.771.202	10.257.294	9.970.286	5.591.619	5.461.799	6.153.275	5.851.123	835.511	753.389	943.959	822.252
Total	5.923.391	6.329.682	5.408.869	5.859.956	17.115.863	14.924.822	10.633.986	10.445.914	6.095.408	5.944.758	6.430.022	6.157.142	959.203	832.193	980.639	859.752

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 en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	36.870	48.611
Bonos corporativos	151.229	146.585
Instrumento de cobertura		
Cross currency swap	36.870	48.611
Interest rate swap	151.229	146.585

(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 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 las obligaciones con bancos y bonos emitidos en el exterior objetos de esta cobertura y los flujos de caja de la parte activa del instrumento derivado:

	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	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Elemento cubierto														
Egresos de flujo:														
Bono Corporativo HKD	(1.824)	—	(1.490)	—	(6.502)	(9.508)	(19.686)	(19.070)	(68.770)	(66.617)	(277.457)	(268.771)	(375.729)	(363.966)
Bono Corporativo PEN	(309)	—	—	—	(311)	(622)	(16.385)	(16.442)	—	—	—	—	(17.005)	(17.064)
Bono Corporativo CHF	(224)	(219)	(2.019)	(1.135)	(101.298)	(5.413)	(236.379)	(317.811)	(359.848)	(344.146)	—	—	(699.768)	(668.724)
Obligación USD	(514)	(498)	(98)	(95)	(160.869)	(156.333)	(63.511)	(61.751)	—	—	—	—	(224.992)	(218.677)
Bono Corporativo JPY	—	—	(357)	(271)	(914)	(968)	(59.954)	(58.445)	(67.970)	(41.062)	(26.770)	(51.563)	(155.965)	(152.309)
Instrumento de cobertura														
Ingresos de flujo:														
Cross Currency Swap HKD	1.824	—	1.490	—	6.502	9.508	19.686	19.070	68.770	66.617	277.457	268.771	375.729	363.966
Cross Currency Swap PEN	309	—	—	—	311	622	16.385	16.442	—	—	—	—	17.005	17.064
Cross Currency Swap CHF	224	219	2.019	1.135	101.298	5.413	236.379	317.811	359.848	344.146	—	—	699.768	668.724
Cross Currency Swap USD	514	498	98	95	160.869	156.333	63.511	61.751	—	—	—	—	224.992	218.677
Cross Currency Swap JPY	—	—	357	271	914	968	59.954	58.445	67.970	41.062	26.770	51.563	155.965	152.309
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:

	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	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Elemento cubierto														
Ingresos de flujo:														
Flujo de Caja en CLF	3.707	2.892	6.007	490.949	261.613	3.230	387.367	165.707	469.774	442.808	254.468	283.714	1.382.936	1.389.300
Instrumento de cobertura														
Egresos de flujo:														
Cross Currency Swap HKD	(1.543)	—	(572)	(14.578)	(5.157)	—	(14.576)	(7.273)	(59.178)	(59.188)	(224.193)	(224.232)	(305.219)	(305.271)
Cross Currency Swap PEN	(237)	—	—	(15.978)	(238)	—	(15.975)	(475)	—	—	—	—	(16.450)	(16.453)
Cross Currency Swap JPY	—	—	(1.234)	(69.059)	(3.220)	(976)	(69.038)	(3.471)	(76.917)	(48.703)	(30.275)	(59.482)	(180.684)	(181.691)
Cross Currency Swap USD	(1.927)	—	(397)	(58.945)	(139.446)	—	(58.935)	(141.795)	—	—	—	—	(200.705)	(200.740)
Cross Currency Swap CHF	—	(2.892)	(3.804)	(332.389)	(113.552)	(2.254)	(228.843)	(12.693)	(333.679)	(334.917)	—	—	(679.878)	(685.145)
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 a 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 2015 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 $5.374 millones (cargo a patrimonio de $20.383 millones en marzo de 2014). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo a patrimonio de $4.165 millones en año 2015 (cargo neto a patrimonio de $16.306 millones en marzo de 2014).

El saldo acumulado por este concepto neto de impuestos al 31 de marzo de 2015 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a $5.921 millones (abono a patrimonio de $10.086 millones en diciembre de 2014).

(c.4) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el cargo a resultados reconocidos en la valoración de los instrumentos cubiertos, corresponde a un abono a resultados por $46.838 millones durante el período 2015 (abono a resultados por $26.496 millones en marzo de 2014).

(c.5) Al 31 de marzo de 2015 y 2014 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 31 de marzo de 2015 y 2014, 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:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios comerciales	140.000	170.014
Provisiones para créditos con bancos del país	(60)	(61)
Subtotal	139.940	169.953
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	283.644	216.632
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	77.346	93.366
Créditos comercio exterior entre terceros países	120.881	125.061
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(868)	(755)
Subtotal	481.003	434.304
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	850.000	550.000
Otras acreencias con el Banco Central	563	1.108
Subtotal	850.563	551.108
Total	1.471.506	1.155.365

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los períodos 2015 y 2014, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	36	1.256	1.292
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	—	—
Provisiones liberadas	(19)	(569)	(588)
Saldo al 31 de marzo de 2014	17	687	704
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	44	68	112
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2014	61	755	816
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	113	113
Provisiones liberadas	(1)	—	(1)
Saldo al 31 de marzo de 2015	60	868	928

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

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

Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31 de marzo de 2015							
	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	9.158.442	76.315	312.870	9.547.627	(110.737)	(88.539)	(199.276)	9.348.351
Créditos de comercio exterior	1.165.885	67.615	64.525	1.298.025	(79.549)	(1.952)	(81.501)	1.216.524
Deudores en cuentas corrientes	259.008	2.833	3.521	265.362	(3.441)	(4.183)	(7.624)	257.738
Operaciones de factoraje	446.511	1.179	892	448.582	(8.515)	(1.377)	(9.892)	438.690
Operaciones de leasing comercial (1)	1.322.459	18.743	32.745	1.373.947	(6.823)	(11.814)	(18.637)	1.355.310
Otros créditos y cuentas por cobrar	44.079	335	7.496	51.910	(2.304)	(3.417)	(5.721)	46.189
Subtotal	12.396.384	167.020	422.049	12.985.453	(211.369)	(111.282)	(322.651)	12.662.802
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	60.399	—	4.661	65.060	—	(46)	(46)	65.014
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	96.182	—	2.275	98.457	—	(63)	(63)	98.394
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.258.293	—	95.469	5.353.762	—	(26.015)	(26.015)	5.327.747
Créditos provenientes de la ANAP	20	—	—	20	—	—	—	20
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.750	—	282	7.032	—	(109)	(109)	6.923
Subtotal	5.421.644	—	102.687	5.524.331	—	(26.233)	(26.233)	5.498.098
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.999.148	—	196.690	2.195.838	—	(147.520)	(147.520)	2.048.318
Deudores en cuentas corrientes	266.472	—	7.271	273.743	—	(7.847)	(7.847)	265.896
Deudores por tarjetas de crédito	874.852	—	27.934	902.786	—	(34.437)	(34.437)	868.349
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	142	—	610	752	—	(306)	(306)	446
Subtotal	3.140.614	—	232.505	3.373.119	—	(190.110)	(190.110)	3.183.009
Total	20.958.642	167.020	757.241	21.882.903	(211.369)	(327.625)	(538.994)	21.343.909

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

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

	31 de diciembre de 2014							
	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	9.239.021	76.365	308.808	9.624.194	(106.518)	(89.392)	(195.910)	9.428.284
Créditos de comercio exterior	1.131.926	72.208	62.665	1.266.799	(78.619)	(1.480)	(80.099)	1.186.700
Deudores en cuentas corrientes	303.906	2.697	3.532	310.135	(3.141)	(4.189)	(7.330)	302.805
Operaciones de factoraje	474.046	3.164	1.525	478.735	(9.283)	(1.361)	(10.644)	468.091
Operaciones de leasing comercial (1)	1.330.752	22.191	28.579	1.381.522	(6.163)	(11.898)	(18.061)	1.363.461
Otros créditos y cuentas por cobrar	39.274	257	7.320	46.851	(2.298)	(3.426)	(5.724)	41.127
Subtotal	12.518.925	176.882	412.429	13.108.236	(206.022)	(111.746)	(317.768)	12.790.468
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	65.211	—	4.893	70.104	—	(58)	(58)	70.046
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	101.957	—	2.218	104.175	—	(72)	(72)	104.103
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.151.358	—	86.273	5.237.631	—	(23.857)	(23.857)	5.213.774
Créditos provenientes de la ANAP	21	—	—	21	—	—	—	21
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.482	—	210	6.692	—	(34)	(34)	6.658
Subtotal	5.325.029	—	93.594	5.418.623	—	(24.021)	(24.021)	5.394.602
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.003.452	—	190.697	2.194.149	—	(145.439)	(145.439)	2.048.710
Deudores en cuentas corrientes	264.473	—	7.347	271.820	—	(7.331)	(7.331)	264.489
Deudores por tarjetas de crédito	856.555	—	26.455	883.010	—	(33.713)	(33.713)	849.297
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	106	—	704	810	—	(343)	(343)	467
Subtotal	3.124.586	—	225.203	3.349.789	—	(186.826)	(186.826)	3.162.963
Total	20.968.540	176.882	731.226	21.876.648	(206.022)	(322.593)	(528.615)	21.348.033

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de marzo de 2015 $617.226 millones ($615.723 millones en diciembre de 2014), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $756.721 millones ($765.799 millones en diciembre de 2014), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

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

(a.ii) Cartera deteriorada:

Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, 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	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Colocaciones comerciales	12.488.133	12.612.620	497.320	495.616	12.985.453	13.108.236	(211.369)	(206.022)	(111.282)	(111.746)	(322.651)	(317.768)	12.662.802	12.790.468
Colocaciones para vivienda	5.421.644	5.325.029	102.687	93.594	5.524.331	5.418.623	—	—	(26.233)	(24.021)	(26.233)	(24.021)	5.498.098	5.394.602
Colocaciones de consumo	3.140.614	3.124.586	232.505	225.203	3.373.119	3.349.789	—	—	(190.110)	(186.826)	(190.110)	(186.826)	3.183.009	3.162.963
Total	**21.050.391**	**21.062.235**	**832.512**	**814.413**	**21.882.903**	**21.876.648**	**(211.369)**	**(206.022)**	**(327.625)**	**(322.593)**	**(538.994)**	**(528.615)**	**21.343.909**	**21.348.033**

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 2015 y 2014 se resume como sigue:

	Provisiones		
	Individuales MM$	Grupales MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	182.862	297.616	480.478
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(4.084)	(8.471)	(12.555)
Colocaciones para vivienda	—	(804)	(804)
Colocaciones de consumo	—	(42.968)	(42.968)
Total castigos	(4.084)	(52.243)	(56.327)
Provisiones constituidas	18.396	66.638	85.034
Saldo al 31 de marzo de 2014	197.174	312.011	509.185
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(23.489)	(30.680)	(54.169)
Colocaciones para vivienda	—	(2.174)	(2.174)
Colocaciones de consumo	—	(141.679)	(141.679)
Total castigos	(23.489)	(174.533)	(198.022)
Ventas o cesiones de crédito	(993)	—	(993)
Provisiones constituidas	33.330	185.115	218.445
Saldo al 31 de diciembre de 2014	206.022	322.593	528.615
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(2.464)	(10.820)	(13.284)
Colocaciones para vivienda	—	(482)	(482)
Colocaciones de consumo	—	(52.253)	(52.253)
Total castigos	(2.464)	(63.555)	(66.019)
Ventas o cesiones de crédito	(271)	—	(271)
Provisiones constituidas	8.082	68.587	76.669
Saldo al 31 de marzo de 2015	211.369	327.625	538.994

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota N°24).

Revelaciones Complementarias:

1. Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, 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 letra (d) y (e).

2. Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, 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 (ver Nota N° 12 letra (e)).

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

(c) Contratos de leasing financiero:

Los flujos de efectivo a recibir por el Banco provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Hasta 1 año	457.496	465.397	(53.487)	(55.663)	404.009	409.734
Desde 1 hasta 2 años	326.643	328.815	(39.747)	(40.553)	286.896	288.262
Desde 2 hasta 3 años	220.866	220.128	(26.861)	(27.233)	194.005	192.895
Desde 3 hasta 4 años	143.858	144.099	(19.446)	(19.753)	124.412	124.346
Desde 4 hasta 5 años	109.530	107.651	(14.051)	(14.375)	95.479	93.276
Más de 5 años	290.987	296.482	(31.005)	(32.370)	259.982	264.112
Total	1.549.380	1.562.572	(184.597)	(189.947)	1.364.783	1.372.625

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $9.164 millones al 31 de marzo de 2015 ($8.897 millones en diciembre de 2014).

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 2015 el Banco no ha adquirido cartera de colocaciones.

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

Durante el período 2015 y 2014 se han realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

Al 31 de marzo de 2015			
Valor créditos MM$	Provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
310	(271)	310	271

Al 31 de marzo de 2014			
Valor créditos MM$	Provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
263.402	(14)	263.402	14

(f) Securitización de Activos Propios:

Durante el ejercicio 2014 y el período marzo 2015, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

13. Instrumentos de Inversión:

Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	Marzo 2015			Diciembre 2014		
	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	15.376	—	15.376	28.795	—	28.795
Pagarés del Banco Central de Chile	324.508	—	324.508	149.755	—	149.755
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	61.736	—	61.736	160.774	—	160.774
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	93.757	—	93.757	96.294	—	96.294
Bonos de bancos del país	139.556	—	139.556	251.231	—	251.231
Depósitos de bancos del país	668.520	—	668.520	657.467	—	657.467
Bonos de otras empresas del país	30.276	—	30.276	29.519	—	29.519
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	168.089	—	168.089	162.829	—	162.829
Instrumentos de Instituciones Extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	64.995	—	64.995	63.525	—	63.525
Total	1.566.813	—	1.566.813	1.600.189	—	1.600.189

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 $16.374 millones al 31 de marzo de 2015 ($25.673 millones en diciembre de 2014). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del período 2015 (vencimiento promedio de 4 días en diciembre de 2014).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $90 millones ($14 millones en diciembre de 2014). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del período 2015 (promedio de 5 días en diciembre 2014).

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

Al 31 de marzo de 2015 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de $39.697 millones (utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de $33.962 millones en diciembre de 2014), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los períodos 2015 y 2014 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 31 de marzo de 2015 y 2014 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 31 de marzo de 2015 y 2014 se presentan a continuación:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Ganancia no realizada	14.224	10.056
(Ganancia) realizada reclasificada a resultado	(6.907)	(7.717)
Subtotal	7.317	2.339
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(1.582)	(468)
Efecto neto	5.735	1.871

14. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $25.917 millones al 31 de marzo de 2015 ($25.312 millones al 31 de diciembre de 2014), según el siguiente detalle:

		Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
						Valor de la Inversión		Resultados	
Sociedad	Accionista	Marzo 2015 %	Diciembre 2014 %	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Asociadas									
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	35.726	34.177	9.345	8.939	406	26
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	11.447	11.145	2.289	2.229	61	42
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	8.573	8.253	2.212	2.130	118	55
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	5.150	4.969	1.964	1.895	99	144
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	11,48	11,48	10.484	10.899	1.204	1.252	(48)	(21)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	2.696	2.615	899	871	30	33
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	4.742	4.643	711	696	22	17
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	2.250	2.401	603	644	(43)	28
Subtotal Asociadas				81.068	79.102	19.227	18.656	645	324
Negocios Conjuntos									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	7.267	7.281	3.634	3.641	(7)	(144)
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.570	1.491	785	746	39	27
Subtotal Negocios Conjuntos				8.837	8.772	4.419	4.387	32	(117)
Subtotales				89.905	87.874	23.646	23.043	677	207
Inversiones valorizadas a costo (1)									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.646	1.646	—	—
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)						309	309	14	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.						257	257	—	—
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)						51	49	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.						8	8	—	—
Subtotal						2.271	2.269	14	—
Total						25.917	25.312	691	207

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

14. Inversiones en Sociedades, continuación:

(b) El movimiento de las inversiones permanentes en sociedades que no participan en la consolidación en los períodos marzo 2015 y 2014, es el siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Valor libro inicial	25.312	16.670
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	677	207
Dividendos por cobrar	(75)	(70)
Dividendos percibidos	72	—
Pago dividendos mínimos	(69)	4
Total	25.917	16.811

(c) Durante los períodos terminados al 31 de marzo 2015 y diciembre de 2014 no se han producido deterioros en estas inversiones.

15. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Años									
	Vida Útil		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2015	Diciembre 2014	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 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	93.949	92.225	(67.134)	(65.632)	26.815	26.593
Intangibles originados en combinación de negocios	—	—	—	—	1.740	1.740	(1.740)	(1.740)	—	—
Total					99.827	98.103	(73.012)	(71.510)	26.815	26.593

15. Intangibles, continuación:

(b) El movimiento del rubro activo intangibles durante los períodos 2015 y 2014, es el siguiente:

	Marzo 2015				
	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 2015	4.138	92.225	1.740	—	98.103
Adquisición	—	2.405	—	—	2.405
Retiros/Bajas	—	(681)	—	—	(681)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Total	4.138	93.949	1.740	—	99.827
Amortización Acumulada					
Saldo al 1 de enero de 2015	(4.138)	(65.632)	(1.740)	—	(71.510)
Amortización del período (*)	—	(2.184)	—	—	(2.184)
Retiros/Bajas	—	682	—	—	682
Total	(4.138)	(67.134)	(1.740)	—	(73.012)
Saldo al 31 de Marzo de 2015	—	26.815	—	—	26.815

	Diciembre 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	86.986	1.740	501	93.365
Adquisición	—	5.382	—	—	5.382
Retiros/Bajas	—	(504)	—	—	(504)
Reclasificación	—	481	—	(501)	(20)
Pérdida por deterioro (*)	—	(120)	—	—	(120)
Total	4.138	92.225	1.740	—	98.103
Amortización Acumulada					
Saldo al 1 de enero de 2014	(4.138)	(57.767)	(1.740)	(49)	(63.694)
Amortización del período (*)	—	(8.352)	—	—	(8.352)
Retiros/Bajas	—	498	—	—	498
Reclasificación	—	(11)	—	49	38
Total	(4.138)	(65.632)	(1.740)	—	(71.510)
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	—	26.593	—	—	26.593

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

(c) Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, el Banco mantiene los siguientes compromisos por desarrollos tecnológicos:

Detalle	Monto del compromiso	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Software y licencias	4.436	3.508

16. Activo Fijo

(a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Tipo Activo Fijo:						
Terrenos y Construcciones	175.107	175.333	(40.720)	(40.395)	134.387	134.938
Equipos	154.398	151.911	(122.308)	(119.842)	32.090	32.069
Otros	156.217	154.195	(117.753)	(115.799)	38.464	38.396
Total	485.722	481.439	(280.781)	(276.036)	204.941	205.403

16. Activo Fijo, continuación:

(b) El movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, es la siguiente:

	Marzo 2015			
	Terrenos y Construcciones MM$	**Equipos MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2015	175.333	151.911	154.195	481.439
Adiciones	—	2.545	2.113	4.658
Retiros/Bajas	(226)	(58)	(91)	(375)
Deterioro (*)	—	—	—	—
Total	175.107	154.398	156.217	485.722
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2015	(40.395)	(119.842)	(115.799)	(276.036)
Depreciación del período (*) (**)	(550)	(2.524)	(2.033)	(5.107)
Bajas y ventas del período	225	58	79	362
Total	(40.720)	(122.308)	(117.753)	(280.781)
Saldo al 31 de Marzo de 2015	134.387	32.090	38.464	204.941

	Diciembre 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
Reclasificación	—	—	(200)	(200)
Adiciones	—	22.776	8.737	31.513
Retiros/Bajas	(516)	(7.807)	(971)	(9.294)
Traspasos	—	485	(485)	—
Deterioro (*) (***)	—	(1.370)	(283)	(1.653)
Total	175.333	151.911	154.195	481.439
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2014	(38.717)	(116.081)	(108.697)	(263.495)
Traspasos	—	(286)	286	—
Depreciación del período (*) (**)	(2.195)	(11.283)	(8.290)	(21.768)
Bajas y ventas del período	517	7.808	902	9.227
Total	(40.395)	(119.842)	(115.799)	(276.036)
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	134.938	32.069	38.396	205.403

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

(**) No incluye la depreciación del año de las Propiedades de Inversión que se encuentran en el rubro "Otros Activos" por $95 millones ($381 millones en diciembre de 2014).

(***) No incluye provisión de castigos de activo fijo por $312 millones en diciembre de 2014.

16. Activo Fijo, continuación:

(c) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

		Marzo 2015						
	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	7.539	2.505	4.920	20.308	38.521	28.127	43.225	137.606

		Marzo 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	7.437	2.370	4.728	18.837	37.800	27.294	47.159	138.188

Como estos contratos de arriendo son 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 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, el Banco no cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo fijo que se encuentren en arrendamiento financiero al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014.

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 a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Impuesto a la renta	15.988	106.550
Impuesto ejercicio anterior	108.232	—
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	511	1.802
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(103.105)	(83.050)
Crédito por gastos de capacitación	(1.818)	(1.818)
Contribuciones de bienes raíces	(1.597)	(1.597)
Otros	(3.414)	(2.857)
Total	14.797	19.030
Tasa de Impuesto a la Renta	22,50%	21,00%

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Impuesto corriente activo	3.931	3.468
Impuesto corriente pasivo	(18.728)	(22.498)
Total impuesto por pagar	(14.797)	(19.030)

(b) Resultado por Impuesto:

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	17.198	23.242
Subtotal	17.198	23.242
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	5.397	(2.393)
Efecto cambio de tasas en impuesto diferido	(1.160)	—
Subtotal	4.237	(2.393)
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la Renta	511	370
Otros	(941)	(144)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	21.005	21.075

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2015 y 2014.

	Marzo 2015		Marzo 2014	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto sobre resultado financiero	22,50	30.987	20,00	34.365
Agregados o deducciones	(6,18)	(8.507)	(4,12)	(7.073)
Corrección monetaria tributaria	0,02	25	(4,12)	(7.091)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,37	511	0,22	370
Efecto cambio tasa de impuestos	(0,84)	(1.160)	—	—
Otros	(0,62)	(851)	0,29	504
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	15,25	21.005	12,27	21.075

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2015 es 15,25% (12,27% en marzo 2014).

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, modificarán 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 por $1.160 millones en el presente ejercicio.

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 31 de marzo de 2015:

	Saldos al 31.12.2014 MM$	Reconocido en Resultados MM$	Reconocido en Patrimonio MM$	Saldos al 31.03.2015 MM$
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	146.562	3.204	—	149.766
Provisiones asociadas al personal	9.314	(6.250)	—	3.064
Provisión de vacaciones	5.489	107	—	5.596
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	3.738	(136)	—	3.602
Indemnización años de servicio	1.460	(84)	—	1.376
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	10.637	248	—	10.885
Provisión gastos devengados	11.466	848	101	12.415
Otros ajustes	14.203	(1.099)	—	13.104
Total Activo Neto	**202.869**	**(3.162)**	**101**	**199.808**
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	14.304	(324)	—	13.980
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	9.860	—	1.582	11.442
Leasing	2.992	(109)	—	2.883
Activos transitorios	2.478	1.172	—	3.650
Ajuste instrumentos derivados	13	(9)	—	4
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.308	(242)	—	2.066
Otros ajustes	3.074	587	—	3.661
Total Pasivo Neto	**35.029**	**1.075**	**1.582**	**37.686**
Total Activo (Pasivo) neto	**167.840**	**(4.237)**	**(1.481)**	**162.122**

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 31 de marzo de 2014 y 31 de diciembre de 2014:

	Saldos al 31.12.2013 MM$	Reconocido en Resultados MM$	Reconocido en Patrimonio MM$	Saldos al 31.03.2014 MM$	Reconocido en Resultados MM$	Reconocido en Patrimonio MM$	Saldos al 31.12.2014 MM$
Diferencias Deudoras:							
Provisión por riesgo de crédito	108.102	4.769	—	112.871	33.691	—	146.562
Obligaciones con pacto de recompra	205	(204)	—	1	(1)	—	—
Provisión asociadas al personal	5.747	(2.809)	—	2.938	6.376	—	9.314
Provisión de vacaciones	4.379	(5)	—	4.374	1.115	—	5.489
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	2.413	263	—	2.676	1.062	—	3.738
Indemnización años de servicio	971	(13)	—	958	399	103	1.460
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	6.493	941	—	7.434	3.203	—	10.637
Provisión gastos devengados	7.731	676	—	8.407	3.059	—	11.466
Otros ajustes	9.863	439	—	10.302	3.901	—	14.203
Total Activo Neto	**145.904**	**4.057**	**—**	**149.961**	**52.805**	**103**	**202.869**
Diferencias Acreedoras:							
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	14.436	(2.782)	—	11.654	2.650	—	14.304
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	7.343	—	468	7.811	—	2.049	9.860
Materiales leasing	8.500	1.348	—	9.848	(6.856)	—	2.992
Activos transitorios	2.739	763	—	3.502	(1.024)	—	2.478
Ajuste instrumentos derivados	138	(138)	—	—	13	—	13
Colocaciones devengadas tasa efectiva	1.046	287	—	1.333	975	—	2.308
Otros ajustes	2.367	2.186	—	4.553	(1.479)	—	3.074
Total Pasivo Neto	**36.569**	**1.664**	**468**	**38.701**	**(5.721)**	**2.049**	**35.029**
Total Activo (Pasivo) neto	**109.335**	**2.393**	**(468)**	**111.260**	**58.526**	**(1.946)**	**167.840**

18. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos para leasing (*)	89.351	87.100
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes adjudicados en remate judicial	2.523	3.014
Bienes recibidos en pago	934	934
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(225)	(207)
Subtotal	3.232	3.741
Otros Activos		
Depósitos por márgenes de derivados	157.315	143.379
Operaciones pendientes	27.377	2.733
Propiedades de inversión	15.842	15.937
Intermediación de documentos (***)	15.588	23.049
Fondos disponibles Servipag	15.035	14.621
Otras cuentas y documentos por cobrar	13.022	13.715
Gastos pagados por anticipado	12.149	6.240
IVA crédito fiscal	8.781	9.731
Impuesto por recuperar	8.599	8.356
Comisiones por cobrar	6.477	4.931
Garantías de arriendos	1.625	1.617
Materiales y útiles	638	607
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	408	769
Bienes recuperados de leasing para la venta	294	692
Otros	38.630	17.839
Subtotal	321.780	264.216
Total	414.363	355.057

(*) 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 0,0290% (0,0287% en diciembre de 2014) 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 2015 y 2014, es el siguiente:

Amortización	Provisiones sobre bienes MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	46
Aplicación de provisiones	(13)
Provisiones constituidas	3
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2014	36
Aplicación de provisiones	(86)
Provisiones constituidas	257
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2014	207
Aplicación de provisiones	(50)
Provisiones constituidas	68
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2015	225

19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Cuentas corrientes	5.848.504	5.786.805
Otras obligaciones a la vista	789.835	680.791
Otros depósitos y cuentas a la vista	409.835	466.777
Total	7.048.174	6.934.373

20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Depósitos a plazo	9.414.129	9.450.224
Cuentas de ahorro a plazo	190.481	188.311
Otros saldos acreedores a plazo	132.265	82.711
Total	9.736.875	9.721.246

21. Obligaciones con Bancos:

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Bancos del país	—	—
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Citibank N.A.	212.273	141.633
Wells Fargo Bank	167.626	83.015
HSBC Bank	159.803	155.135
Bank of Montreal	143.967	139.548
Bank of America	127.728	126.004
The Bank of New York Mellon	75.692	57.581
Canadian Imperial Bank Of Commerce	72.029	69.750
Standard Chartered Bank	69.090	106.659
Toronto Dominion Bank	46.931	45.489
Bank of Nova Scotia	40.032	38.804
ING Bank	31.313	30.309
Royal Bank of Scotland	11.271	10.924
Mercantil Commercebank	6.286	6.070
Zuercher Kantonalbank	6.255	6.088
Deutsche Bank Trust Company	1.492	48.037
Commerzbank A.G.	896	1.631
Otros	1.125	1.526
Préstamos y otras obligaciones		
China Development Bank	15.722	15.165
Citibank N.A.	2.869	12.389
Wells Fargo Bank	787	—
Otros	—	2.950
Subtotal	1.193.187	1.098.707
Banco Central de Chile	8	9
Total	1.193.195	1.098.716

(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:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Préstamos y otras obligaciones	—	—
Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	8	9
Total	8	9

22. Instrumentos de Deuda Emitidos:

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Letras de crédito	57.790	64.314
Bonos corrientes	4.474.486	4.223.047
Bonos subordinados	773.025	770.595
Total	5.305.301	5.057.956

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2015 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $480.406 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos de Corto Plazo por un monto ascendente a $148.692 millones y $331.714 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
BCHIAI0213	17.132	6	3,40	UF	17/02/2015	17/02/2021
BCHIAM0413	40.425	8	3,60	UF	20/02/2015	20/02/2023
BCHIAB1211	80.282	15	3,50	UF	27/02/2015	27/02/2030
BCHIAM0413	4.881	8	3,60	UF	13/03/2015	13/03/2023
BCHIAM0413	5.972	8	3,60	UF	19/03/2015	19/03/2023
Total marzo de 2015	148.692					

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Monto MM$	Tasa anual de interés%	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Merrill Lynch	15.425	0,32	USD	05/01/2015	06/04/2015
Goldman Sachs	15.380	0,33	USD	07/01/2015	09/04/2015
Goldman Sachs	30.638	0,33	USD	08/01/2015	08/04/2015
Wells Fargo Bank	12.255	0,32	USD	08/01/2015	08/04/2015
Wells Fargo Bank	3.077	0,43	USD	12/01/2015	13/07/2015
Merrill Lynch	9.421	0,46	USD	21/01/2015	21/07/2015
Merrill Lynch	9.421	0,60	USD	21/01/2015	16/10/2015
JP Morgan Chase	49.944	0,37	USD	22/01/2015	22/04/2015
Wells Fargo Bank	16.262	0,32	USD	10/02/2015	11/05/2015
Wells Fargo Bank	2.502	0,47	USD	10/02/2015	10/08/2015
JP Morgan Chase	48.215	0,35	USD	03/03/2015	02/06/2015
Wells Fargo Bank	4.393	0,82	USD	06/03/2015	04/03/2016
Merrill Lynch	15.690	0,42	USD	06/03/2015	06/08/2015
JP Morgan Chase	31.395	0,35	USD	09/03/2015	08/06/2015
Wells Fargo Bank	2.569	0,48	USD	17/03/2015	14/09/2015
Merrill Lynch	4.975	0,42	USD	20/03/2015	06/08/2015
Merrill Lynch	3.122	0,48	USD	23/03/2015	17/09/2015
JP Morgan Chase	31.951	0,38	USD	23/03/2015	22/06/2015
Wells Fargo Bank	25.079	0,35	USD	30/03/2015	30/06/2015
Total marzo de 2015	331.714				

Al 31 de marzo de 2015, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $1.826.552 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos de Corto Plazo por un monto ascendente a $736.212 millones y $1.090.340 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
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
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
BCHIUN1011	7.314	7	3,20	UF	16/04/2014	16/04/2021
BONO HKD	43.044	6	3,08	HKD	16/04/2014	16/04/2020
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
BONO JPY	27.383	8	1,01	JPY	29/04/2014	29/04/2022
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
BONO JPY	28.133	6	0,55	JPY	06/08/2014	06/08/2020
BCHIAI0213	50.481	6	3,40	UF	12/08/2014	12/08/2020
BCHIAI0213	2.813	6	3,40	UF	15/09/2014	15/09/2020
BCHIAI0213	1.022	6	3,40	UF	16/09/2014	16/09/2020
BCHIAI0213	1.664	6	3,40	UF	24/09/2014	24/09/2020
BCHIAI0213	3.202	6	3,40	UF	02/10/2014	02/10/2020
Total diciembre de 2014	736.212					

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Bonos de Corto Plazo

Contraparte	Monto MM$	Tasa anual de interés %	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Citibank N.A.	10.888	0,30	USD	21/01/2014	22/04/2014
Goldman Sachs	27.220	0,30	USD	21/01/2014	22/04/2014
Merrill Lynch	10.888	0,30	USD	21/01/2014	22/04/2014
Citibank N.A.	2.712	0,30	USD	22/01/2014	14/05/2014
Wells Fargo Bank	13.558	0,30	USD	22/01/2014	14/05/2014
Wells Fargo Bank	27.117	0,30	USD	22/01/2014	14/05/2014
JP Morgan Chase	22.384	0,30	USD	05/02/2014	06/05/2014
Citibank N.A.	11.192	0,30	USD	05/02/2014	06/05/2014
Merrill Lynch	11.192	0,30	USD	05/02/2014	06/05/2014
Goldman Sachs	11.192	0,30	USD	05/02/2014	06/05/2014
Wells Fargo Bank	3.910	0,50	USD	06/03/2014	06/03/2015
Wells Fargo Bank	55.121	0,25	USD	14/05/2014	12/08/2014
Goldman Sachs	11.024	0,23	USD	28/05/2014	02/09/2014
Merrill Lynch	11.024	0,23	USD	28/05/2014	02/09/2014
Wells Fargo Bank	27.453	0,27	USD	29/05/2014	03/09/2014
JP Morgan Chase	54.984	0,30	USD	30/05/2014	03/09/2014
Wells Fargo Bank	21.994	0,38	USD	30/05/2014	26/09/2014
JP Morgan Chase	27.658	0,29	USD	04/06/2014	10/09/2014
Merrill Lynch	13.829	0,50	USD	04/06/2014	06/03/2015
JP Morgan Chase	27.710	0,31	USD	10/06/2014	15/09/2014
JP Morgan Chase	3.329	0,65	USD	11/06/2014	10/06/2015
Merrill Lynch	5.526	0,50	USD	23/06/2014	20/03/2015
Wells Fargo Bank	11.067	0,30	USD	08/07/2014	08/10/2014
Goldman Sachs	27.669	0,30	USD	08/07/2014	08/10/2014
JP Morgan Chase	55.337	0,30	USD	08/07/2014	26/09/2014
JP Morgan Chase	33.263	0,52	USD	11/07/2014	06/04/2015
Wells Fargo Bank	17.284	0,28	USD	12/08/2014	12/11/2014
Wells Fargo Bank	15.556	0,64	USD	12/08/2014	06/08/2015
Wells Fargo Bank	20.155	0,30	USD	13/08/2014	11/12/2014
JP Morgan Chase	58.860	0,31	USD	03/09/2014	03/12/2014
Wells Fargo Bank	52.974	0,35	USD	03/09/2014	12/01/2015
JP Morgan Chase	29.529	0,31	USD	10/09/2014	09/12/2014
JP Morgan Chase	29.812	0,31	USD	15/09/2014	15/12/2014
JP Morgan Chase	59.860	0,31	USD	26/09/2014	23/12/2014
Wells Fargo Bank	23.944	0,31	USD	26/09/2014	29/12/2014
Goldman Sachs	29.650	0,31	USD	08/10/2014	09/01/2015
Wells Fargo Bank	11.860	0,31	USD	08/10/2014	09/01/2015
Wells Fargo Bank	17.815	0,32	USD	12/11/2014	10/02/2015
JP Morgan Chase	47.664	0,35	USD	03/12/2014	03/03/2015
JP Morgan Chase	13.366	0,58	USD	03/12/2014	28/08/2015
JP Morgan Chase	30.690	0,35	USD	09/12/2014	09/03/2015
JP Morgan Chase	35.928	0,35	USD	15/12/2014	16/03/2015
Wells Fargo Bank	16.693	0,40	USD	15/12/2014	13/04/2015
Wells Fargo Bank	15.177	0,58	USD	29/12/2014	26/08/2016
Wells Fargo Bank	24.282	0,33	USD	29/12/2014	30/03/2015
Total diciembre de 2014	1.090.340				

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Al 31 de diciembre de 2014, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

Durante los períodos marzo 2015 y 2014 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:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Otras obligaciones en el país	121.434	141.729
Obligaciones con el sector público	44.186	44.844
Otras obligaciones con el exterior	—	—
Total	165.620	186.573

24. Provisiones:

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisiones para dividendos mínimos	81.701	324.588
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	49.859	81.515
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	55.197	54.077
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales (*)	130.256	130.256
Provisiones por riesgo país	3.941	2.959
Otras provisiones por contingencias	8.275	8.319
Total	329.229	601.714

(*) Al 31 de marzo de 2015 no se han constituido provisiones adicionales ($22.499 millones durante el ejercicio 2014). Ver Nota 24 letra (b).

24. Provisiones, continuación:

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2015 y 2014:

	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 2014	324.582	67.943	49.277	107.757	2.339	551.898
Provisiones constituidas	84.883	11.081	1.831	—	1.040	98.835
Aplicación de provisiones	(324.582)	(29.343)	—	—	—	(353.925)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2014	84.883	49.681	51.108	107.757	3.379	296.808
Provisiones constituidas	239.705	49.302	2.969	22.499	8.129	322.604
Aplicación de provisiones	—	(17.468)	—	—	(230)	(17.698)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2014	324.588	81.515	54.077	130.256	11.278	601.714
Provisiones constituidas	81.701	14.805	1.120	—	1.184	98.810
Aplicación de provisiones	(324.588)	(46.461)	—	—	(246)	(371.295)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2015	81.701	49.859	55.197	130.256	12.216	329.229

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisiones por vacaciones	23.773	23.727
Provisiones por bonos de cumplimiento	8.039	29.678
Provisiones indemnizaciones años de servicio	11.246	11.471
Provisiones por otros beneficios al personal	6.801	16.639
Total	49.859	81.515

24. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

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

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	11.471	10.696
Incremento de la provisión	112	35
Pagos efectuados	(337)	(94)
Efecto por cambio en los factores	—	—
Total	11.246	10.637

(ii) Costo por beneficio neto:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Incremento de la provisión	(376)	(516)
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	488	551
Efecto por cambio en los factores actuariales	—	—
Costo por beneficios neto	112	35

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

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

	31 de marzo de 2015 %	31 de diciembre de 2014 %
Tasa de descuento	4,38	4,38
Tasa de incremento salarial	5,12	5,12
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el período terminado al 31 de diciembre de 2014.

24. Provisiones, continuación:

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

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Saldos al 1 de enero	29.678	32.000
Provisiones constituidas	6.379	6.279
Aplicación de provisiones	(28.018)	(25.347)
Liberación de provisiones	—	—
Total	8.039	12.932

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Saldos al 1 de enero	23.727	21.895
Provisiones constituidas	1.408	1.254
Aplicación de provisiones	(1.362)	(1.278)
Liberación de provisiones	—	—
Total	23.773	21.871

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes de $55.197 millones ($54.077 millones en diciembre de 2014). Ver Nota N° 26 letra (d).

25. Otros Pasivos:

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	108.282	120.694
Ingresos percibidos por adelantado	6.386	5.946
Dividendos acordados por pagar	952	1.011
Otros pasivos		
Cobranding	45.706	43.291
Operaciones por intermediación de documentos (**)	41.012	45.580
Operaciones pendientes	24.047	1.391
IVA débito fiscal	14.046	13.605
Utilidades diferidas leasing	4.882	6.003
Pagos compañías de seguros	244	284
Otros	8.940	8.583
Total	254.497	246.388

(*) 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 son 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:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	460.617	412.474
Cartas de crédito del exterior confirmadas	70.145	136.846
Cartas de crédito documentarias emitidas	133.995	152.582
Boletas de garantía	1.609.590	1.576.763
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	6.393.772	6.084.098
Otros compromisos de crédito	14.410	14.434
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranzas	285.193	305.384
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	8.968	13.153
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	76.041	67.834
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco y filiales	8.424.718	7.488.897
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.980.287	4.865.570
Total	22.457.736	21.118.035

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.

Entre estas se consideran los siguientes juicios:

- Demanda colectiva presentada por el Servicio Nacional del Consumidor de conformidad con la Ley Nº 19.496. Dicha acción legal pretende impugnar algunas cláusulas del "Contrato Unificado de Productos de Personas" con respecto a las comisiones de las líneas de crédito para sobregiros y la validez del consentimiento tácito a los cambios en las tasas, cargos y otras condiciones en los contratos de consumo.

- La Corporación Nacional de Consumidores y Usuarios de Chile presentó una acción colectiva en contra del Banco, en virtud de la cual se pretende impugnar las cláusulas del "Contrato Unificado de Productos de Personas" con respecto a las comisiones de las líneas de crédito para sobregiros y la validez del consentimiento tácito a los cambios en las tasas, cargos y otras condiciones.

- Demanda colectiva presentada por la Organización de Consumidores y Usuarios de Chile, en que se solicita se declaren abusivas y, por tanto nulas, las cláusulas del "Contrato Unificado de Productos de Personas" relativas a Servicios de Uso de Canales de Autoatención y Tarjetas de Crédito, en cuanto se establece la obligación del usuario de mantener la debida diligencia y cuidado de las claves secretas y la responsabilidad que les corresponde, en caso de divulgación a terceros y el uso que éstos hagan de dichas claves.

Al 31 de marzo de 2015, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por contingencias judiciales que ascienden a $8.029 millones ($8.073 millones en diciembre de 2014), las cuales forman parte del rubro "Provisiones" del estado de situación financiera. A continuación se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	31 de marzo de 2015					
	2015 MM$	**2016 MM$**	**2017 MM$**	**2018 MM$**	**2019 MM$**	**Total MM$**
Contingencias judiciales	3.673	4.022	184	150	—	8.029

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

Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados.

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones:

i. En Filial Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N°12 de la Ley N° 20.712, 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 2.673.000, con vencimiento el 8 de enero de 2016 (UF 2.458.000, con vencimiento el 9 de enero de 2015 en diciembre de 2014).

Adicionalmente, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad de determinados fondos mutuos, por un monto que asciende a $30.811 millones al 31 de marzo de 2015 ($35.861 millones en diciembre 2014).

El detalle de las boletas en garantía es el siguiente:

Fondo	Marzo 2015 MM$	N° Boleta	Diciembre 2014 MM$	N° Boleta
Fondo Mutuo Depósito Plus V Garantizado	9.976	001107-7	9.976	001107-7
Fondo Mutuo Depósito Plus VI Garantizado	5.429	002506-8	5.429	002506-8
Fondo Mutuo Small Cap USA Garantizado	5.197	008212-5	5.197	008212-5
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 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 Chile Bursátil Garantizado	—	—	5.050	006034-3
Total	30.811		35.861	

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 175.000, con vencimiento el 8 de enero de 2016.

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.

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

Títulos en garantía:	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	17.084	17.158
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	12.654	8.748
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.998	2.996
Títulos de renta fija para garantizar préstamo de acciones, Bolsa Electrónica de Chile , Bolsa de Valores	332	—
Total	33.068	28.902

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 2016, 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°356782-3 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 8 de enero de 2016.

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 31 de marzo de 2015 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:

	Marzo 2015 MM$	**Diciembre 2014 MM$**
Líneas de crédito	35.788	34.715
Provisión boletas de garantía	15.337	15.372
Provisión avales y fianzas	3.239	3.009
Provisión cartas de créditos	491	639
Otros compromisos de créditos	342	342
Total	55.197	54.077

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(e) Ante el Undécimo Juzgado Civil de Santiago, Banchile Corredores de Bolsa S.A., presentó reclamación en contra de la Resolución Exenta N° 270 de 30 de octubre de 2014 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuya virtud dicha Superintendencia sancionó a la Sociedad a pagar una multa de 50.000 Unidades de Fomento, por estimar que habría infringido el inciso 2° del artículo 53 de la Ley de Valores, al actuar como intermediario en unas operaciones de compraventa de acciones SQM-A. Para formular tal reclamación Banchile consignó el 25% del monto de la multa. En virtud de la reclamación se pretende que se deje sin efecto la multa.

De acuerdo a la política de provisiones la sociedad no ha constituido provisiones por cuanto en este proceso judicial aún no se ha dictado sentencia como, asimismo, en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación.

27. Patrimonio:

(a) Patrimonio contable:

(i) Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 31 de marzo de 2015, el capital pagado del Banco de Chile está representado por 94.655.367.544 acciones nominativas (94.655.367.544 acciones al 31 de diciembre de 2014), sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

(ii) Acciones:

(ii.1) Con fecha 26 de marzo de 2015, la Junta Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2014. A la fecha de cierre de los presentes estados financieros no se han emitido las acciones crías acordadas en la mencionada Junta.

(ii.2) La siguiente tabla muestra los movimientos de acciones desde el 31 de diciembre de 2013 al 31 de marzo de 2015:

	Total Acciones Ordinarias
Al 31 de diciembre de 2013	93.175.043.991
Total acciones al 31 de marzo de 2014	93.175.043.991
Capitalización de utilidades - Emisión de acciones crías (*)	1.480.323.553
Total acciones al 31 de diciembre de 2014	94.655.367.544
Total acciones al 31 de marzo de 2015	94.655.367.544

(*) Capitalización del 26 de junio de 2014.

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 31 de marzo de 2015 asciende a $116.715 millones ($463.698 millones al 31 de diciembre de 2014).

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 2014 efectuada en marzo de 2015 ascendió a $127.383 millones ($49.913 millones de utilidad del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 retenida en marzo de 2014).

(c) Dividendos acordados y pagados:

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 26 de marzo de 2015, se aprobó la distribución y pago del dividendo N°203 de $3,42915880220 por acción del Banco de Chile con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014. El monto del dividendo pagado en el ejercicio 2015 asciende a $367.444 millones.

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 ejercicio 2014 asciende a $368.120 millones.

(d) Provisión para dividendos mínimos:

El Directorio estableció como política de dividendo mínimo, provisionar un 70% sobre la utilidad líquida distribuible del ejercicio. Dado lo anterior, el Banco registró en el pasivo bajo el rubro "Provisiones" un monto de $81.701 millones ($324.588 millones en diciembre de 2014), 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 31 de marzo de 2015 y 2014 se ha determinado de la siguiente forma:

	Marzo 2015	Marzo 2014
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	116.715	150.750
Número medio ponderado de acciones ordinarias	94.655.367.544	94.655.367.544
Utilidad por acción (en pesos) (*)	1,23	1,59
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	116.715	150.750
Número medio ponderado de acciones ordinarias	94.655.367.544	94.655.367.544
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	94.655.367.544	94.655.367.544
Utilidad diluida por acción (en pesos) (*)	1,23	1,59

(*) Este cálculo considera el efecto de la emisión de acciones crías

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 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 2015 no hubo ajuste acumulado por diferencia de conversión (abono de $39 millones en marzo de 2014).

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 2015 se realizó un abono neto a patrimonio de $5.735 millones (abono neto de $1.871 millones en marzo de 2014).

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 2015 se realizó un cargo neto a patrimonio por $4.165 millones (cargo a patrimonio de $16.306 millones en marzo de 2014).

28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:

(a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por coberturas, es la siguiente:

	Marzo 2015				Marzo 2014			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	160.618	(1.130)	879	160.367	181.554	59.740	389	241.683
Colocaciones de consumo	138.097	(10)	1.927	140.014	139.625	909	2.020	142.554
Colocaciones para vivienda	55.730	(1.027)	1.100	55.803	52.289	60.743	878	113.910
Instrumentos de inversión	14.524	(532)	—	13.992	14.882	8.257	—	23.139
Contratos de retrocompra	258	—	—	258	539	—	—	539
Créditos otorgados a bancos	4.783	—	—	4.783	5.762	—	—	5.762
Otros ingresos por intereses y reajustes	178	(137)	—	41	128	855	—	983
Total	374.188	(2.836)	3.906	375.258	394.779	130.504	3.287	528.570

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2015 ascendió a $2.055 millones ($1.833 millones en marzo de 2014).

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

	Marzo 2015			Marzo 2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	9.771	1.973	11.744	9.986	912	10.898
Colocaciones para vivienda	1.717	1.315	3.032	1.345	897	2.242
Colocaciones de consumo	176	—	176	247	—	247
Total	11.664	3.288	14.952	11.578	1.809	13.387

28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación:

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

	Marzo 2015			Marzo 2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	66.033	(1.165)	64.868	99.073	23.818	122.891
Instrumentos de deuda emitidos	38.500	(146)	38.354	36.974	42.454	79.428
Otras obligaciones financieras	434	102	536	463	481	944
Contratos de retrocompra	1.645	—	1.645	3.005	6	3.011
Obligaciones con bancos	2.057	—	2.057	1.786	—	1.786
Depósitos a la vista	162	(577)	(415)	136	2.316	2.452
Otros gastos por intereses y reajustes	—	4	4	—	214	214
Total	108.831	(1.782)	107.049	141.437	69.289	210.726

(d) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, 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.

	Marzo 2015			Marzo 2014		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	(753)	—	(753)	(592)	—	(592)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	6.385	6.205	12.590	1.730	5.015	6.745
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(14.780)	(1.051)	(15.831)	(21.518)	(182)	(21.700)
Resultado ajuste elemento cubierto	(492)	—	(492)	(824)	—	(824)
Total	(9.640)	5.154	(4.486)	(21.204)	4.833	(16.371)

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

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	375.258	528.570
Gastos por intereses y reajustes	(107.049)	(210.726)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	268.209	317.844
Resultado de coberturas contables (neto)	(4.486)	(16.371)
Total intereses y reajustes netos	263.723	301.473

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:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	28.968	29.663
Inversiones en fondos mutuos u otros	18.091	14.322
Cobranzas, recaudaciones y pagos	12.622	12.143
Administración de cuentas	9.680	9.105
Uso canal de distribución e internet	5.610	4.811
Remuneraciones por comercialización de seguros	5.167	4.547
Avales y cartas de crédito	5.001	4.657
Líneas de crédito y sobregiros	4.585	5.247
Intermediación y manejo de valores	4.529	4.535
Convenio uso marca Banchile	3.354	3.204
Asesorías financieras	1.833	2.781
Otras comisiones ganadas	2.932	388
Total ingresos por comisiones	102.372	95.403
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(23.136)	(22.555)
Comisiones por transacciones interbancarias	(3.355)	(2.924)
Comisiones por recaudación y pagos	(1.661)	(1.605)
Venta cuotas de fondos mutuos	(952)	(767)
Comisiones por operación con valores	(680)	(627)
Comisiones por fuerza de venta	(317)	(492)
Otras comisiones	(170)	(149)
Total gastos por comisiones	(30.271)	(29.119)

30. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Derivados de negociación	8.182	(4.869)
Venta de instrumentos disponibles para la venta	7.508	8.662
Instrumentos financieros para negociación	5.242	8.023
Resultado neto de otras operaciones	802	79
Venta de cartera de créditos	271	—
Total	22.005	11.895

31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Resultado de coberturas contables	50.079	41.451
Diferencia de cambio neta	4.805	5.314
Reajustables moneda extranjera	(39.381)	(24.187)
Total	15.503	22.578

32. Provisiones por Riesgo de Crédito:

El movimiento registrado durante los períodos 2015 y 2014 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		Subtotal		Créditos Contingentes		Total	
	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	(113)	—	(8.082)	(18.396)	—	—	—	—	(8.082)	(18.396)	—	(1.110)	(8.195)	(19.506)
- Provisiones grupales	—	—	(10.358)	(13.149)	(2.693)	(1.931)	(55.536)	(51.558)	(68.587)	(66.638)	(1.264)	(721)	(69.851)	(67.359)
Resultado por constitución de provisiones	(113)	—	(18.440)	(31.545)	(2.693)	(1.931)	(55.536)	(51.558)	(76.669)	(85.034)	(1.264)	(1.831)	(78.046)	(86.865)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	1	588	—	—	—	—	—	—	—	—	144	—	145	588
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado por liberación de provisiones	1	588	—	—	—	—	—	—	—	—	144	—	145	588
Resultado neto de provisiones	(112)	588	(18.440)	(31.545)	(2.693)	(1.931)	(55.536)	(51.558)	(76.669)	(85.034)	(1.120)	(1.831)	(77.901)	(86.277)
Provisión adicional	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Recuperación de activos castigados	—	—	4.719	2.280	364	243	7.386	7.400	12.469	9.923	—	—	12.469	9.923
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(112)	588	(13.721)	(29.265)	(2.329)	(1.688)	(48.150)	(44.158)	(64.200)	(75.111)	(1.120)	(1.831)	(65.432)	(76.354)

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 2015 y 2014, es la siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Remuneraciones del personal	53.055	48.771
Bonos e incentivos	9.198	8.214
Compensaciones variables	8.374	7.723
Gratificaciones	5.852	5.298
Beneficios de colación y salud	6.278	5.926
Indemnización por años de servicio	5.023	1.804
Gastos de capacitación	560	616
Otros gastos de personal	5.217	3.924
Total	93.557	82.276

34. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	14.854	12.724
Mantenimiento y reparación de activo fijo	7.919	7.375
Arriendo de oficinas y equipos	5.967	5.497
Servicio de vigilancia y transporte de valores	2.583	2.438
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	1.851	1.555
Materiales de oficina	1.702	1.887
Arriendo recinto cajeros automáticos	1.572	1.940
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.373	1.251
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.055	1.007
Gastos judiciales y notariales	997	960
Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio	958	1.027
Primas de seguro	868	811
Servicio externo de información financiera	694	473
Servicio externo de custodia archivo del Banco	619	601
Donaciones	413	473
Gasto servicio y sistema de alarmas	162	175
Otros gastos generales de administración	3.513	4.621
Subtotal	47.100	44.815
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	4.681	6.235
Procesamientos de datos	2.094	1.891
Gastos en desarrollos tecnológicos externos	2.050	1.827
Certificación y testing tecnológicos	1.171	1.177
Otros	1.019	968
Subtotal	11.015	12.098
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	530	529
Otros gastos del directorio	111	78
Subtotal	641	607
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	6.578	5.649
Subtotal	6.578	5.649
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	1.996	1.889
Contribuciones de bienes raíces	629	739
Patentes	332	333
Otros impuestos	98	101
Subtotal	3.055	3.062
Total	68.389	66.231

35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 16 letra (b))	5.202	4.530
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 15 letra (b))	2.184	1.975
Total	7.386	6.505

(b) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	—	—
Deterioro de activo fijo (Nota N° 16 letra (b))	—	203
Deterioro de intangibles (Nota N° 15 letra (b))	—	—
Total	—	203

36. Otros Ingresos Operacionales:

Durante los períodos 2015 y 2014, el Banco y sus filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	764	856
Otros ingresos	—	—
Subtotal	764	856
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	—
Otras provisiones por contingencias	44	—
Subtotal	44	—
Otros ingresos		
Recuperación de gastos	2.183	581
Arriendos percibidos	2.058	1.924
Ingresos varios tarjetas de crédito	1.064	—
Reintegros bancos corresponsales	676	667
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	127	120
Venta de bienes recuperados castigados leasing	112	3
Custodia y comisión de confianza	62	61
Utilidad por venta de activo fijo	28	37
Reajuste por PPM	24	43
Otros	1.005	1.431
Subtotal	7.339	4.867
Total	8.147	5.723

37. Otros Gastos Operacionales:

Durante los períodos 2015 y 2014, el Banco y sus filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	437	333
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	72	58
Provisiones por bienes recibidos en pago	68	3
Subtotal	577	394
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	982	239
Otras provisiones por contingencias	—	268
Subtotal	982	507
Otros gastos		
Provisiones y castigos de otros activos	4.806	1.463
Castigos por riesgo operacional	1.510	1.148
Gastos operaciones y castigos por leasing	644	118
Administración de tarjetas	157	273
Provisión bienes recuperados leasing	143	177
Juicios civiles	117	15
Aporte otros organismos	74	71
Seguro de desgravamen	48	31
Pérdida por venta de activo fijo	—	—
Otros	628	568
Subtotal	8.127	3.864
Total	9.686	4.765

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	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	274.625	287.943	31.190	36.383	1.958	1.878	307.773	326.204
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	22.042	19.970	22.042	19.970
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	4.303	4.111	4.303	4.111
Colocaciones brutas	274.625	287.943	31.190	36.383	28.303	25.959	334.118	350.285
Provisión sobre colocaciones	(807)	(790)	(44)	(132)	(60)	(68)	(911)	(990)
Colocaciones netas	**273.818**	**287.153**	**31.146**	**36.251**	**28.243**	**25.891**	**333.207**	**349.295**
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	2.126	3.238	41	40	—	—	2.167	3.278
Cartas de crédito	3.730	1.344	—	—	—	—	3.730	1.344
Boletas de garantía	47.072	42.195	301	387	—	—	47.373	42.582
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	53.043	52.900	25.070	24.686	12.706	10.997	90.819	88.583
Total créditos contingentes	105.971	99.677	25.412	25.113	12.706	10.997	144.089	135.787
Provisión sobre créditos contingentes	(82)	(89)	—	—	—	—	(82)	(89)
Colocaciones contingentes netas	**105.889**	**99.588**	**25.412**	**25.113**	**12.706**	**10.997**	**144.007**	**135.698**
Monto cubierto por garantías:								
Hipoteca	28.734	28.811	55	55	13.454	13.405	42.243	42.271
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	13	13	—	—	7	7	20	20
Otras (****)	2.602	2.602	17.300	17.300	10	10	19.912	19.912
Total garantías	**31.349**	**31.426**	**17.355**	**17.355**	**13.471**	**13.422**	**62.175**	**62.203**
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	—	—	—	6.015	—	—	—	6.015
Para inversión	—	—	—	—	—	—	—	—
Total instrumentos adquiridos	**—**	**—**	**—**	**6.015**	**—**	**—**	**—**	**6.015**

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas, continuación:

(*) Para estos efectos se consideran empresas productivas, aquellas que cumplen con las siguientes condiciones:
i) se comprometen en actividades de producción y generan un flujo separado de ingresos,
ii) menos del 50% de sus activos son instrumentos de negociación o inversiones.

(**) Las sociedades de inversión incluyen aquellas entidades legales que no cumplen con las condiciones de empresas productivas y están orientadas a las utilidades.

(***) Las personas naturales incluyen miembros claves de la Administración y corresponden a quienes directa o indirectamente poseen autoridad y responsabilidad de planificación, administración y control de las actividades de la organización, incluyendo directores. Esta categoría también incluye los miembros de su familia quienes tienen influencia o son influenciados por las personas naturales en sus interacciones con la organización.

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

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	12.015	10.478
Contratos de derivados financieros	86.610	85.226
Otros activos	20.993	17.386
Total	119.618	113.090
Pasivos		
Depósitos a la vista	137.766	220.603
Depósitos y otras captaciones a plazo	462.092	423.012
Contratos de derivados financieros	115.876	123.569
Obligaciones con bancos	215.142	154.022
Otros pasivos	16.849	26.205
Total	947.725	947.411

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

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

	Marzo			
	2015		2014	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Tipo de ingreso o gasto reconocido				
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3.591	2.872	6.132	4.446
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	13.668	6.779	13.216	5.956
Resultados de operaciones financieras	37.074	43.261	30.035	40.250
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	—	26	—	171
Gastos de apoyo operacional	—	27.475	—	26.002
Otros ingresos y gastos	122	5	144	3
Total	54.455	80.418	49.527	76.828

(*) 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 29 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 31 de marzo de 2015 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:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Remuneraciones	908	902
Beneficios a corto plazo	3.721	3.722
Indemnizaciones	—	—
Pagos basados en acciones	—	—
Total	4.629	4.624

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Marzo 2015	Marzo 2014
Cargo		
Gerente General	1	1
Gerentes Generales de Filiales	7	7
Gerentes de División	11	11
Total	19	19

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio:

	Remuneraciones		Dietas por sesiones de Directorios		Dietas por Sesiones de Comités y Directorio Filiales (1)		Asesorías		Total	
Nombre del Director	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Pablo Granifo Lavín	97 (*)	94 (*)	11	11	79	80	—	—	187	185
Andrónico Luksic Craig	41	38	1	3	—	—	—	—	42	41
Jorge Awad Mehech	13	13	6	5	24	35	—	—	43	53
Gonzalo Menéndez Duque	13	13	6	5	32	32	6	6	57	56
Jaime Estévez Valencia	13	13	6	5	25	27	—	—	44	45
Rodrigo Manubens Moltedo	13	13	6	4	11	11	—	—	30	28
Jorge Ergas Heymann	13	13	4	4	10	11	—	—	27	28
Francisco Pérez Mackenna	13	13	4	6	15	12	—	—	32	31
Thomas Fürst Freiwirth	13	13	4	3	8	7	—	—	25	23
Jean-Paul Luksic Fontbona	13	13	2	2	—	—	—	—	15	15
Otros directores de filiales	—	—	—	—	38	34	—	—	38	34
Total	242	236	50	48	242	249	6	6	540	539

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $4 millones ($4 millones en marzo 2014).

(*) Incluye una provisión de $57 millones ($54 millones en marzo 2014) 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 $67 millones ($63 millones en marzo 2014).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $34 millones ($5 millones en marzo 2014).

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 derivadas 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, continuación:

(iv) Ajustes a la valorización.

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

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

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado oficiales provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en la valorización, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por el Área 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, continuación:

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

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

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable:

Banco de Chile y sus filiales en consideración con los puntos anteriormente descritos, clasifican los instrumentos financieros que poseen 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 duración 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, 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, continuación:

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.

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

Técnicas de Valorización e Inputs:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios
Bonos locales del Banco Central y de la Tesorería	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en precios diarios.
Letras Hipotecarias	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Depósitos a Plazo	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Cross Currency Swaps, Interest Rate Swaps, FX Forwards, Forwards de Inflación	Modelo de flujo de caja descontado	Puntos Forward, Forward de Inflación y Tasas Swap locales son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap.
Opciones FX	Modelo Black-Scholes	Precios para el cálculo de la superficie de volatilidades son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.

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

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.

Técnicas de Valorización e Inputs:

Tipo de Instrumento Financiero	Método de Valorización	Descripción: Inputs y fuentes de información
Bonos Bancarios y Corporativos locales	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. (input no observable por el mercado) El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor. El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.
Bonos Bancarios y Corporativos Offshore	Modelo de flujo de caja descontado	Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. (input no observable por el mercado) El modelo está basado en precios diarios

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	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	5.379	80.374	2.998	8.496	—	—	8.377	88.870
Otras instituciones nacionales	1.567	364	226.634	202.823	50	1.401	228.251	204.588
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	277.115	255.013	—	—	—	—	277.115	255.013
Subtotal	284.061	335.751	229.632	211.319	50	1.401	513.743	548.471
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	166.013	140.676	—	—	166.013	140.676
Swaps	—	—	666.364	609.843	—	—	666.364	609.843
Opciones Call	—	—	2.447	2.583	—	—	2.447	2.583
Opciones Put	—	—	687	287	—	—	687	287
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	835.511	753.389	—	—	835.511	753.389
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	39	101	—	—	39	101
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	123.653	78.703	—	—	123.653	78.703
Subtotal	—	—	123.692	78.804	—	—	123.692	78.804
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta (1)								
Del Estado y del Banco Central de Chile	—	86.066	401.620	253.258	—	—	401.620	339.324
Otras instituciones nacionales	—	—	983.688	1.017.962	116.510	179.378	1.100.198	1.197.340
Instituciones extranjeras	59.859	58.376	3.147	3.211	1.989	1.938	64.995	63.525
Subtotal	59.859	144.442	1.388.455	1.274.431	118.499	181.316	1.566.813	1.600.189
Total	343.920	480.193	2.577.290	2.317.943	118.549	182.717	3.039.759	2.980.853
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	170.555	128.117	—	—	170.555	128.117
Swaps	—	—	770.758	691.524	—	—	770.758	691.524
Opciones Call	—	—	2.405	2.249	—	—	2.405	2.249
Opciones Put	—	—	241	362	—	—	241	362
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	943.959	822.252	—	—	943.959	822.252
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	19.385	19.904	—	—	19.385	19.904
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	17.295	17.596	—	—	17.295	17.596
Subtotal	—	—	36.680	37.500	—	—	36.680	37.500
Total	—	—	980.639	859.752	—	—	980.639	859.752

(1) Al 31 de marzo de 2015, 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 ejercicio para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los estados financieros:

	Al 31 de marzo de 2015							
	Saldo al 01-Ene-15 MM$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) MM$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) MM$	Compras MM$	Ventas MM$	Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 MM$	Saldo al 31-Mar-15 MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación:								
Otras instituciones nacionales	1.401	—	—	—	—	—	(1.351)	50
Subtotal	1.401	—	—	—	—	—	(1.351)	50
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:								
Otras instituciones nacionales	179.378	3.429	255	213	(68.589)	1.824	—	116.510
Instituciones extranjeras	1.938	50	1	—	—	—	—	1.989
Subtotal	181.316	3.479	256	213	(68.589)	1.824	—	118.499
Total	182.717	3.479	256	213	(68.589)	1.824	(1.351)	118.549

	Al 31 de diciembre de 2014							
	Saldo al 01-Ene-14 MM$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) MM$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) MM$	Compras MM$	Ventas MM$	Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$	Transferencias hacia niveles 1 y 2 MM$	Saldo al 31-Dic-14 MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación:								
Otras instituciones nacionales	2.439	(1.087)	—	49	—	—	—	1.401
Subtotal	2.439	(1.087)	—	49	—	—	—	1.401
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:								
Otras instituciones nacionales	76.975	6.230	784	82.909	(18.483)	30.963	—	179.378
Instituciones extranjeras	1.679	270	(11)	—	—	—	—	1.938
Subtotal	78.654	6.500	773	82.909	(18.483)	30.963	—	181.316
Total	81.093	5.413	773	82.958	(18.483)	30.963	—	182.717

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".
(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro "Cuentas de valoración".

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 31 de marzo de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
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	50	—	1.401	(150)
Total	50	—	1.401	(150)
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otras instituciones nacionales	116.510	(1.847)	179.378	(3.542)
Instituciones extranjeras	1.989	(65)	1.938	(67)
Total	118.499	(1.912)	181.316	(3.609)
Totales	118.549	(1.912)	182.717	(3.759)

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 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	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	836.428	915.133	836.428	915.133
Operaciones con liquidación en curso	558.183	400.081	558.183	400.081
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	30.992	27.661	30.992	27.661
Subtotal	1.425.603	1.342.875	1.425.603	1.342.875
Adeudado por bancos				
Bancos del país	139.940	169.953	139.940	169.953
Banco Central de Chile	850.563	551.108	850.563	551.108
Bancos del exterior	481.003	434.304	481.003	434.304
Subtotal	1.471.506	1.155.365	1.471.506	1.155.365
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	12.662.802	12.790.468	12.603.401	12.707.255
Colocaciones para vivienda	5.498.098	5.394.602	5.845.956	5.657.988
Colocaciones de consumo	3.183.009	3.162.963	3.188.616	3.170.640
Subtotal	21.343.909	21.348.033	21.637.973	21.535.883
Total	24.241.018	23.846.273	24.535.082	24.034.123
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.048.174	6.934.373	7.048.174	6.934.373
Operaciones con liquidación en curso	308.261	96.945	308.261	96.945
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	249.784	249.482	249.784	249.482
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.736.875	9.721.246	9.746.518	9.719.397
Obligaciones con bancos	1.193.195	1.098.716	1.189.230	1.094.468
Otras obligaciones financieras	165.620	186.573	165.620	186.573
Subtotal	18.701.909	18.287.335	18.707.587	18.281.238
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	48.151	52.730	51.731	55.482
Letras de crédito para fines generales	9.639	11.584	10.356	12.189
Bonos corrientes	4.474.486	4.223.047	4.625.757	4.283.006
Bonos subordinados	773.025	770.595	798.475	782.529
Subtotal	5.305.301	5.057.956	5.486.319	5.133.206
Total	24.007.210	23.345.291	24.193.906	23.414.444

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

(e) Otros activos y pasivos, continuación:

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de éstos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados (DCF) y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

La siguiente tabla muestra el valor razonable de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de marzo de 2015 y diciembre 2014:

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

(f) Niveles de otros activos y pasivos:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	836.428	915.133	—	—	—	—	836.428	915.133
Operaciones con liquidación en curso	558.183	400.081	—	—	—	—	558.183	400.081
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	30.992	27.661	—	—	—	—	30.992	27.661
Subtotal	1.425.603	1.342.875	—	—	—	—	1.425.603	1.342.875
Adeudado por bancos								
Bancos del país	139.940	169.953	—	—	—	—	139.940	169.953
Banco Central de Chile	850.563	551.108	—	—	—	—	850.563	551.108
Bancos del exterior	481.003	434.304	—	—	—	—	481.003	434.304
Subtotal	1.471.506	1.155.365	—	—	—	—	1.471.506	1.155.365
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	12.603.401	12.707.255	12.603.401	12.707.255
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	5.845.956	5.657.988	5.845.956	5.657.988
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	3.188.616	3.170.640	3.188.616	3.170.640
Subtotal	—	—	—	—	21.637.973	21.535.883	21.637.973	21.535.883
Total	2.897.109	2.498.240	—	—	21.637.973	21.535.883	24.535.082	24.034.123
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.048.174	6.934.373	—	—	—	—	7.048.174	6.934.373
Operaciones con liquidación en curso	308.261	96.945	—	—	—	—	308.261	96.945
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	249.784	249.482	—	—	—	—	249.784	249.482
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	9.746.518	9.719.397	9.746.518	9.719.397
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	1.189.230	1.094.468	1.189.230	1.094.468
Otras obligaciones financieras	165.620	186.573	—	—	—	—	165.620	186.573
Subtotal	7.771.839	7.467.373	—	—	10.935.748	10.813.865	18.707.587	18.281.238
Instrumentos de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	51.731	55.482	—	—	51.731	55.482
Letras de crédito para fines generales	—	—	10.356	12.189	—	—	10.356	12.189
Bonos corrientes	—	—	4.625.757	4.283.006	—	—	4.625.757	4.283.006
Bonos subordinados	—	—	—	—	798.475	782.529	798.475	782.529
Subtotal	—	—	4.687.844	4.350.677	798.475	782.529	5.486.319	5.133.206
Total	7.771.839	7.467.373	4.687.844	4.350.677	11.734.223	11.596.394	24.193.906	23.414.444

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

(f) Niveles de otros activos y pasivos, continuación:

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo (menos de 3 meses) se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso (activo)
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores (activos)
- Préstamos adeudados por bancos
- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Operaciones con liquidación en curso (pasivo)
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores (pasivo)
- Otras obligaciones financieras

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujo de caja descontado y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas de nuestra política de precios. Una vez determinado el valor presente, deducimos las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, categorizamos estos instrumentos en Nivel 3.

- Letras de crédito y bonos corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujo de caja descontado utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, categorizamos estos pasivos financieros en Nivel 2.

- Cuentas de ahorro, Depósitos a plazo, Obligaciones con Bancos y Bonos subordinados: El modelo de flujos de caja descontado es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y de la política interna de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, categorizamos estos pasivos financieros en Nivel 3.

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

(g) 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	
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos por contratos de derivados financieros	959.203	832.193	(208.742)	(169.573)	(260.876)	(267.053)	(86.878)	(49.804)	402.707	345.763
Pasivos por contratos de derivados financieros	980.639	859.752	(208.742)	(169.573)	(260.876)	(267.053)	(128.280)	(124.418)	382.741	298.708

40. Vencimiento de Activos y Pasivos:

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Marzo 2015						
	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	836.428	—	—	—	—	—	836.428
Operaciones con liquidación en curso	558.183	—	—	—	—	—	558.183
Instrumentos para negociación	513.743	—	—	—	—	—	513.743
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18.021	12.181	790	—	—	—	30.992
Contratos de derivados financieros	47.194	60.080	205.756	224.579	175.095	246.499	959.203
Adeudado por bancos (*)	1.047.436	201.725	191.900	31.373	—	—	1.472.434
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	2.268.432	2.711.621	4.034.627	4.678.333	2.431.648	5.758.242	21.882.903
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	344.931	194.516	517.541	84.011	99.595	326.219	1.566.813
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	5.634.368	3.180.123	4.950.614	5.018.296	2.706.338	6.330.960	27.820.699

	Diciembre 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	915.133	—	—	—	—	—	915.133
Operaciones con liquidación en curso	400.081	—	—	—	—	—	400.081
Instrumentos para negociación	548.471	—	—	—	—	—	548.471
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	11.863	6.291	9.507	—	—	—	27.661
Contratos de derivados financieros	68.070	55.799	166.519	176.235	153.461	212.109	832.193
Adeudado por bancos (*)	809.565	79.583	248.840	18.193	—	—	1.156.181
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	2.662.866	2.576.105	3.800.448	4.831.285	2.328.610	5.677.334	21.876.648
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	211.690	163.824	472.944	82.763	123.317	545.651	1.600.189
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	5.627.739	2.881.602	4.698.258	5.108.476	2.605.388	6.435.094	27.356.557

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a $538.994 millones ($528.615 millones en diciembre de 2014) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y $928 millones ($816 millones en diciembre de 2014) para adeudado por bancos.

40. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

	Marzo 2015						
	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	7.048.174	—	—	—	—	—	7.048.174
Operaciones con liquidación en curso	308.261	—	—	—	—	—	308.261
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	210.539	131	39.114	—	—	—	249.784
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	5.164.613	2.088.918	2.160.012	132.470	189	192	9.546.394
Contratos de derivados financieros	47.300	71.003	206.368	218.329	152.486	285.153	980.639
Obligaciones con bancos	12.169	254.061	832.943	94.022	—	—	1.193.195
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	4.431	3.917	9.047	17.647	11.337	11.411	57.790
Bonos corrientes	328.333	315.634	331.788	473.802	1.036.333	1.988.596	4.474.486
Bonos subordinados	9.709	13.367	17.733	184.217	49.948	498.051	773.025
Otras obligaciones financieras	121.716	692	3.946	7.915	13.938	17.413	165.620
Total pasivos financieros	13.255.245	2.747.723	3.600.951	1.128.402	1.264.231	2.800.816	24.797.368

	Diciembre 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	6.934.373	—	—	—	—	—	6.934.373
Operaciones con liquidación en curso	96.945	—	—	—	—	—	96.945
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	249.323	159	—	—	—	—	249.482
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	4.854.400	1.969.861	2.559.793	148.527	166	188	9.532.935
Contratos de derivados financieros	37.952	47.779	166.064	208.200	147.078	252.679	859.752
Obligaciones con bancos	61.022	159.372	678.067	200.255	—	—	1.098.716
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	4.035	4.109	10.143	20.487	12.407	13.133	64.314
Bonos corrientes	239.132	294.460	353.568	475.427	973.509	1.886.951	4.223.047
Bonos subordinados	2.050	2.786	36.463	178.298	50.345	500.653	770.595
Otras obligaciones financieras	142.093	792	3.879	7.996	14.350	17.463	186.573
Total pasivos financieros	12.621.325	2.479.318	3.807.977	1.239.190	1.197.855	2.671.067	24.016.732

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a $190.481 millones ($188.311 millones en diciembre de 2014).

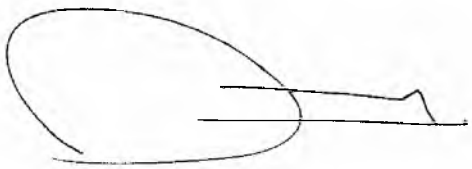
41. Hechos Posteriores:

Con fecha 9 de abril de 2015 Banco de Chile informa que en sesión Ordinaria, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular señor Juan José Bruchou.

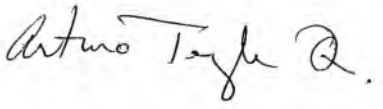
Asimismo, el Directorio designó en su reemplazo, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, al señor Samuel Libnic como Director Titular.

Con fecha 23 de abril de 2015 el Directorio de Banchile Corredores de Bolsa S.A. aceptó la renuncia del Director suplente de la sociedad don Samuel Libnic.

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 31 de marzo de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.



Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad



Arturo Tagle Q.
Gerente General

Estados Financieros Intermedios
Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014 y al 31 de Diciembre 2014

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	3 - 3
	Estados de resultados intermedios	4 - 4
	Estados intermedios de flujos de efectivo	5 - 5
	Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto	6 - 6
	Estados intermedios de resultados integrales	7 - 7
Nota 1	Información general y principales criterios contables	8 - 34
Nota 2	Hechos relevantes	35 - 35
Nota 3	Declaración de cumplimiento de Nic 34, Información Financiera Intermedia	36 - 36
Nota 4	Segmentos de negocios	36 - 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 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	61.256	118.911
Operaciones con liquidación en curso	5	92.817	25.813
Instrumentos para negociación		174.631	107.015
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		21.262	15.608
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		755.790	748.157
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		39.134	32.443
Instrumento de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		328	328
Intangibles		3.501	3.692
Activo fijo		12.950	12.879
Impuestos corrientes		899	740
Impuestos diferidos		7.070	7.070
Otros activos		31.798	36.534
TOTAL ACTIVOS		1.201.436	1.109.190
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		91.549	84.030
Operaciones con liquidación en curso	5	87.990	11.371
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		751.380	748.009
Contratos de derivados financieros		19.842	14.965
Obligaciones con bancos		69.835	67.226
Instrumentos de deuda emitidos	6	79.098	80.703
Otras obligaciones financieras	6	9.657	9.718
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		7.201	7.159
Provisiones	7	3.550	3.799
Otros pasivos	8	10.260	11.420
TOTAL PASIVOS		1.130.362	1.038.400
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		61.031	61.031
Reservas		8.310	6.546
Cuentas de valoración		18	(59)
Utilidades retenidas:		1.715	3.272
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		2.154	1.763
Utilidad (pérdida) del ejercicio		296	2.155
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(735)	(646)
TOTAL PATRIMONIO		71.074	70.790
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.201.436	1.109.190

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

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	31 de marzo 2015	2014
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		13.687	18.547
Gastos por intereses y reajustes		(8.705)	(12.174)
Ingreso netos por intereses y reajustes		4.982	6.373
Ingresos por comisiones		1.295	925
Gastos por comisiones		(225)	(259)
Ingreso netos por comisiones y servicios		1.070	666
Utilidad neta de operaciones financieras		3.105	4.126
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		146	(1.087)
Otros ingresos operacionales		1.070	519
Total ingresos operacionales		10.373	10.597
Provisiones por riesgo de crédito	11	(3.165)	(2.415)
INGRESO OPERACIONAL NETO		7.208	8.182
Remuneraciones y gastos del personal		(3.140)	(3.384)
Gastos de administración		(2.266)	(2.078)
Depreciaciones y amortizaciones	12	(602)	(543)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(794)	(294)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(6.802)	(6.299)
RESULTADO OPERACIONAL		406	1.883
Resultado por inversiones en sociedades		3	2
Resultado antes de impuesto a la renta		409	1.885
Impuestos a la renta		(113)	(369)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		296	1.516
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		296	1.516
Interés no controlador			
		296	1.516
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,17	0,79
Utilidad diluida		0,17	0,79

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

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

	31 de Marzo	
	2015 MM$	2014 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	**296**	**1.516**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	602	543
Provisiones por riesgo de crédito	3.165	2.415
Valor Razonable de instrumentos para negociación	2.319	377
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(18)	(6)
Utilidad neta en venta de activos fijos	(62)	-
Castigos de activos recibidos en pago	120	56
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	426	122
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(3.611)	(1.028)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución en créditos y ctas por cobrar a clientes	(52.373)	(62.353)
(Aumento) disminución neta instrumentos para negociación	14.939	(57.564)
Aumento (disminución) de depositos y otras obligaciones a la vista	20.585	18.793
Aumento (disminución) de Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	10.058	50.400
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	5.033	(846)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	3.911	17.231
Prestamos obtenido del exterior a largo plazo	(15.470)	26.469
Total flujos originados en actividades de la operación	**(10.080)**	**(3.875)**
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	9.239	7.672
Compra de activos fijos	(387)	21
Venta de activos fijos	132	21
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	3	2
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	340	76
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(1.005)	(1.378)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	**8.322**	**6.414**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(883)	(873)
Emisión de bonos	-	-
Aumento de Capital	-	-
Dividendos pagados	-	-
Lineas obtenidas del exterior	3.560	9.704
Total flujos originados en actividades de financiamiento	**2.677**	**8.831**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	**919**	**11.370**
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	-	-
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**65.164**	**53.815**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**66.083**	**65.185**

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014

(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 2015**	61.031	6.546	(59)	1.763	2.155	(646)	70.790
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	2.155	(2.155)		-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de inv.dispo.para la venta	-	-	77	-	-	-	77
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(89)	(89)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	296	-	296
Saldo al **31 de marzo de 2015**	61.031	6.546	18	3.918	296	(735)	71.074
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	-	-	-	2.520	(2.520)	756	756
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de inv.dispo.para la venta	-	-	(164)	(5)	-	-	(169)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.211)	(1.211)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.516	-	1.516
Saldo al **31 de marzo de 2014**	57.545	6.546	(142)	4.284	1.516	(1.211)	68.538

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

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de Marzo de 2015 y 2014
(En millones de Pesos Chilenos)

		31 de marzo	
		2015	2014
	Notas	MM$	MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		296	1.516
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		18	(142)
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta		0	0
Total de otros resultados integrales		18	(142)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales			
RESULTADO INTEGRALES DEL EJERCICIO		314	1.374
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		0,17	0,79
Utilidad diluida		0,17	0,79

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

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 31 de Marzo de 2015, 2014 y 31 de Diciembre de 2014

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 Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas 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 de situación financiera, estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y en los estados de flujos de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

.

b. Bases de consolidación - Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de marzo de 2015, Banco Internacional no ejerce control sobre entidades subsidiarias o dependientes, es decir, aquellas sobre las cuales el Banco puede ejercer control.

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.
Por lo tanto y de acuerdo al análisis efectuado y en consideración de lo antes mencionado, Banco Internacional no controla entidad alguna por lo que no requiere realizar procesos de consolidación.

c. Interés no controlador - Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de marzo de 2015, 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 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 del Banco como un todo.

Los segmentos de operación del Banco han sido determinados en base a las distintas unidades de negocio. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. El detalle de los segmentos de negocios se presenta comparativamente en Nota 4 a los estados financieros.

e. Moneda funcional - La administración del Banco ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que el Banco opera es el peso chileno y por lo tanto, ésta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa:

- Es la moneda del país (Chile) cuyos mercados competitivos y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que Banco Internacional presta.

- Por lo tanto, es también la moneda en que se determinan mayoritariamente los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.

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

f. Transacciones en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones.

El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Todas las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del período.

Para la preparación de los Estados Financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente según el tipo de cambio al 31 marzo de 2015 $ 624,87 y diciembre de 2014 $605,86 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**

  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 "Over the counter".
  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 (compra y venta), 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 Financieros.
  A la fecha de los presentes Estados Financieros, 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 Financieros 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 son ajustadas, 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 Financieros. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

- **Activos valorados al costo de adquisición**

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

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.
Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercados o valorizaciones obtenidas del uso de modelos.
Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales.
Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.
Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado, más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando el monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.
Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos (gastos) por intereses y reajustes".
Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivado (forward) hasta su liquidación.
Al 31 de diciembre de 2014 y marzo de 2015, 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.
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 períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.
Al 31 de diciembre de 2014 y marzo de 2015 el Banco no registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

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

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

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

l. Operaciones de factoring - El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales recibe facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.
Las colocaciones por factoring se valorizan al valor desembolsado, más diferencia de precio devengada. La diferencia de precio generada en la cesión, se devenga en el período de financiamiento.

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

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

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

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

n. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:
 Los que corresponden a un acto singular, son reconocidos en resultados cuando se produce el acto que los origina.

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

o. Deterioro

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

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

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

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

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

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

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

  El Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida al 31 de diciembre de 2014 y 31 de marzo de 2015.

p. Inversiones en asociadas - Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de la propiedad y de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.
Al 31 de diciembre de 2014 y 31de marzo de 2015, el Banco no tiene inversiones en asociadas.

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

r. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2014 y 31 de marzo de 2015 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 periodos actuales y comparativos son las siguientes:

Edificios	**80 años**
Plantas	**7 años**
Útiles y accesorios	**7 años**

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

t. Leasing

i. Leasing financiero

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 31 de diciembre de 2014 y 31 de marzo de 2015, 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 Capítulo 10 – 1 emitido por la SBIF.

w. 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, más aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo de cambio de valor poco significativo, 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 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 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 créditos contingentes 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.

x.1 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.

i. 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.

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento normal y subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.
La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

ii. Carteras 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.

x.2 Provisiones por evaluación grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales sean bajos para ser evaluados individualmente o que se traten de personas naturales o de empresas pequeñas que no califiquen para una evaluación individual. Estos modelos contemplan las colocaciones de consumo, hipotecarias y comerciales que no son evaluados individualmente.
Los niveles de provisiones requeridas han sido determinados por el Banco, de acuerdo a la determinación de pérdida real 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 cumplir las obligaciones de pago estipuladas en el contrato.
Las provisiones son determinadas en función de una segmentación de productos, tramos de días de impagos del crédito y comportamiento de pago histórico del cliente. 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 (PI) y Probabilidad dado el incumplimiento (PDI) para esta cartera.

x.3 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 constitución para la determinación de provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el Número 10 del Capítulo B-1 del 16

Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se informan en el pasivo.

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, aun 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	24meses
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 determina los efectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

De acuerdo con la aplicación de NIC 12 "Impuesto a las ganancias", la Sociedad 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 31 de diciembre de 2014 y 31 de marzo de 2015, 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 Atribuída. Sin embargo, quienes tributen bajo el Sistema Integrado Parcial, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

Para optar por alguno de los regímenes antes señalados, entre los meses de octubre y diciembre de 2016, la Sociedad, deberá presentar una declaración jurada ante SII, lo 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, quedaran sometidas al Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto a la Primera Categoría denominada Sistema Integrado Parcial (SIP) con tasas del 25,5% en 2017 y el 27% en 2018 y siguientes.

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 y 31 Las provisiones y pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Notas 6 y 11 Valoración de instrumentos financieros y derivados.
- 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 2014 y 2013. 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 31 de diciembre de 2014 y 31 marzo de 2015, 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 31 de diciembre de 2014 y 31 de marzo de 2015, la conformación del personal clave del Banco incluye a Gerente General, Gerentes de División y Directores.

ai) Nuevos pronunciamientos contables:

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

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 de activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto entre el 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 estima que estas modificaciones no han tenido un impacto 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 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 administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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 determinados 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 estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

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 administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

Enmienda a NIC 19 (2011), Beneficios a Empleados

El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó NIC 19 (2011) *Beneficios a Empleados* para aclarar los requerimientos relacionados con respecto a 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 puedan 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 estima que estas modificaciones no han tenido un impacto 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 cuándo 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 estima que estas mejoras no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

b) Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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

El 30 de diciembre de 2014, mediante carta circular 3.573 se introducen modificaciones al compendio de Normas Contables. Capítulos B-1, B-2 y E. Establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplicará a partir de 2016. Además, complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deterioradas. La Administración se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones.

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 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 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.
El 16 de diciembre de 2011, el IASB emitió la 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 enmiendas también modifican a 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 enmienda a NIIF 9 "Instrumentos Financieros" incorporando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura. Esto representa un hito importante a medida que se completa otra fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39 "*Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición*. El nuevo modelo general de contabilidad de cobertura, permitirá que se reflejen las actividades de gestión de riesgos en los estados financieros más detenidamente, ya que proporciona más oportunidades para aplicar la contabilidad de cobertura.

La enmienda a NIIF 9 para introducir un nuevo modelo de Contabilidad de Cobertura elimina la fecha de vigencia obligatoria para la NIIF 9, la cual se establecerá una vez que el estándar se haya completado con un nuevo modelo de deterioro y la finalización de cualquier número limitado de enmiendas para la clasificación y medición, los cuales deben estar finalizados en el 2014. El estándar está disponible para la adopción anticipada (sujeto a los requisitos locales), pero si la entidad elige aplicar debe hacerlo con todos los requisitos de la norma a la vez. En la transición de los requisitos de contabilidad de cobertura generalmente se aplicarán de forma prospectiva con alguna aplicación retrospectiva limitada.

NIIF 9 (2014) se publicó el 24 de julio de 2014 y reemplaza a la NIIF 9 (2013), pero esta versión de la norma sigue estando disponible para la aplicación si la fecha correspondiente de aplicación inicial es antes del 01 de febrero de 2015.

El 24 de julio de 2014, el IASB ha publicado la versión final de la NIIF 9 "*Instrumentos Financieros*" que reúne la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura de las fases del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39 *"Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*". Esta versión añade un nuevo modelo de deterioro de la pérdida esperada y un número limitado de enmiendas a la clasificación y medición de activos financieros. La Norma sustituye a todas las versiones anteriores de la NIIF 9 y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. La administración anticipa que la aplicación de NIIF 9 no tendría un impacto significativo en los importes informados con respecto a los activos financieros y pasivos financieros de Banco Internacional. Sin embargo, no es practicable proporcionar una estimación razonable de los efectos de la NIIF 9 hasta que se haya realizado una revisión detallada.

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 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 reconocimiento de 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 estima que norma no tendrá impacto en las políticas contables para el período.

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 estima que esta nueva norma no tendrá impacto en las políticas contables para el período.

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 estima que esta norma no tendrá impacto en las políticas contables para el período.

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 estima que esta enmienda no tendrá impacto en las políticas contables para el período.

Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)

El 30 de junio 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 estima que estas enmiendas no tendrán impacto en las políticas contables para el período.

Método de la participación en los Estados Financieros separados (enmiendas a la NIC 27)

El 12 de agosto de 2014, el IASB publicó "Método de la participación en los Estados Financieros separados" (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros separados de una entidad.

Las enmiendas permiten a la entidad contabilizar las inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en sus estados financieros individuales:

- al costo,
- de acuerdo con la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* (o la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* de las entidades que aún no han adoptado la NIIF 9), o
- el método de participación como se describe en la NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*.

La opción de contabilización debe ser aplicada por categorías de inversiones.

Además de las modificaciones a la NIC 27, se producen modificaciones a la NIC 28 para evitar un posible conflicto con la NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* y la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.*

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*.

La administración estima que esta enmienda no tendrá impacto en las políticas contables para el período.

Venta o Aportación 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 Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "*Inversiones en asociadas y negocios conjuntos*" y NIIF 10 "*Estados Financieros Consolidados*" y aclara el tratamiento de la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 *Combinaciones de negocios*),
- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada. La administración estima que estas enmiendas no tendrán impacto en las políticas contables para el período.

Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.
Estas enmiendas son efectivas para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada. La administración estima que esta enmienda no tendrá impacto en las políticas contables para el período.

Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (Enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado Entidades de Inversión: aplicación de la excepción de Consolidación, enmiendas a NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados*, NIIF 12 *Información a revelar sobre participaciones en otras entidades*, y NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.

La administración estima que estas enmiendas no tendrán impacto en las políticas contables para el período.

NOTA 2.- HECHOS RELEVANTES.

Al 31 de Marzo de 2015 y 2014, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los estados de situación intermedios).

Marzo 2015

En Sesión Extraordinaria de Directorio N° 96, celebrada con fecha 19 de agosto de 2014, 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

Marzo 2014

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.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio N° 91, celebrada con fecha 8 de noviembre de 2013, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el Director don Fernando Maturana Cortés, designando a don Félix Antolín Ladrón de Guevara como Director reemplazante.

En la Sesión Ordinaria de Directorio N° 395, celebrada con fecha 16 de octubre de 2013, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el Gerente General, don Juan Enrique Vilajuana Rigau, la que se hizo efectiva a contar del día 11 de noviembre de 2013.

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

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

NOTA 4.- SEGMENTOS DE NEGOCIO.

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en consistencia a lo indicado en la Norma Internacional de Información Financiera N° 8, Segmentos Operativos (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 ha definido el Directorio y la Alta Administración de Banco Internacional son:

División Comercial – contiene los siguientes segmentos:
i) Plataforma Grandes Empresas
ii) Plataforma Medianas Grandes Empresas
iii) Plataforma Medianas Empresas
iv) Plataforma Inmobiliaria

División Personas – contiene los siguientes segmentos:

v) Banca Retail, Personas y Comercio

Negocios de Tesorería y Mercado de Capitales – corresponde a un segmento por sí solo.

A continuación se presenta la definición para cada segmento operativo:

División Comercial: Agrupa a todos aquellos clientes comerciales, cuyas necesidades de financiamiento y de servicios son canalizados a través del sistema Financiero. Los servicios entregados por nuestra institución incluyen financiamiento de capital de trabajo, de proyectos o actividades, de comercio exterior, líneas de crédito, servicios no crediticios, tales como cobranza, pago de suministros y una amplia gama de productos de Tesorería. Esta división se compone de los siguientes segmentos:

i) Plataforma Grandes Empresas, conformado por los activos y pasivos asociados a clientes pertenecientes a la Plataforma Grandes Empresas, que agrupa principalmente empresas con ventas sobre los MM$8.001 anuales.

ii) Plataforma Medianas Grandes Empresas, conformado por los activos y pasivos asociados a Clientes pertenecientes a plataformas de medianas empresas, según definición de negocios de estas plataformas, que agrupa principalmente empresas con ventas entre MM$1.201 y MM$8.000.

iii) Plataforma Medianas Empresas, conformado por los activos y pasivos asociados a las plataformas de medianas empresas, la que se conforma mayoritariamente por empresas definidas como tamaño menor por su nivel de actividad; ventas anuales entre MM$300 y MM$1.200.

iv) Plataforma Inmobiliaria: Este segmento incluye todas las empresas del sector inmobiliario que ejecutan proyectos para vender a terceros. A estos clientes, en adición de ofrecerle los tradicionales servicios bancarios, se les ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales.

v) División Personas - Banca Retail, Personas y Comercio: Agrupa los segmentos de personas naturales, sin giro, agrupando a los clientes Cuentas corrientes, de Préstamos de Consumo, Tarjetas de Crédito, de Inversiones, Préstamos Hipotecarios y cualquier otro producto diseñado para este segmento. Adicionalmente, agrupa a todos aquellos Clientes del sector Comercio Minorista con ventas anuales inferiores a los MM$300.

vi) Negocios de Tesorería y Mercado de Capitales: Considera los activos y pasivos 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 proyectada (5%) de los activos Comerciales del Banco y/o del Margen Bruto, se consolidarán en el Segmento División Personas Comercio, no obstante, la información asociada deberá ser respaldada, con el objeto de cumplir con la normativa de revelaciones que debe ser comparativa con el ejercicio anterior.

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

a) Resultados Marzo 2015

	División Comercial				División Personas		
	Grandes Empresas MM$	Medianas Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocios de Tesorería MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	4.649	2.043	3.197	1.858	537	1.403	13.687
Gastos por intereses y reajustes	(2.540)	(1.046)	(1.602)	(1.121)	(262)	(2.134)	(8.705)
Ingreso neto por intereses y reajustes	2.109	997	1.595	737	275	(731)	4.982
Ingresos por comisiones	367	184	440	56	62	186	1.295
Gastos por comisiones	(24)	(12)	(18)	(9)	(3)	(159)	(225)
Ingreso neto por comisiones	343	172	422	47	59	27	1.070
Utilidad neta de operaciones financieras	87	42	119	-	2	2.855	3.105
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	-	-	146	146
Otros ingresos operacionales	557	84	239	38	93	59	1.070
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	3.096	1.295	2.375	822	429	2.356	10.373
Provisiones por riesgo de crédito	(1.214)	(996)	(770)	58	(243)	-	(3.165)
Ingreso operacional neto	1.882	299	1.605	880	186	2.356	7.208
Remuneraciones y gastos del personal	670	322	705	387	258	798	3.140
Gastos de administración	612	120	405	339	206	584	2.266
Depreciaciones y amortizaciones	12	11	23	4	163	389	602
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	325	25	136	75	16	217	794
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	1.619	478	1.269	805	643	1.988	6.802
Resultado operacional	263	(179)	336	75	(457)	368	406
Resultado por inversiones en sociedades	3	-	-	-	-	-	3
Resultado antes de impuesto a la renta	266	(179)	336	75	(457)	368	409
Impuesto a la renta	(29)	-	(36)	(8)		(40)	(113)
Resultado de operaciones contínuas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	237	(179)	300	67	(457)	328	296

b) Resultados

31 Marzo 2014

	Division Comercial				Banca de Peronas		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	6.709	3.494	4.883	2.835	625	-	18.547
Gastos por intereses y reajustes	(4.570)	(2.193)	(3.117)	(1.920)	(373)	-	(12.174)
Ingreso neto por intereses y reajustes	2.139	1.302	1.766	915	252	-	6.373
Ingresos por comisiones	247	151	379	91	56	-	925
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(259)	(259)
Ingreso neto por comisiones	247	151	379	91	56	(259)	666
Utilidad neta de operaciones financieras	55	31	75	6	2	3.957	4.126
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	-	-	(1.087)	(1.087)
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	-	519	519
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	2.442	1.483	2.219	1.012	310	3.130	10.597
Provisiones por riesgo de crédito	(1.350)	(269)	(761)	84	(120)	-	(2.415)
Ingreso operacional neto	1.092	1.214	1.458	1.097	191	3.130	8.182
Remuneraciones y gastos del personal	479	442	606	404	509	944	3.384
Gastos de administración	306	278	344	263	247	640	2.078
Depreciaciones y amortizaciones	58	110	110	36	117	111	542
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	32	59	60	19	64	60	294
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	875	889	1.120	722	937	1.755	6.298
Resultado operacional	217	325	339	374	(746)	1.374	1.883
Resultado por inversiones en sociedades	2	-	-	-	-	-	2
Resultado antes de impuesto a la renta	219	325	339	374	(746)	1.374	1.885
Impuesto a la renta	(42)	(62)	(64)	(72)		(129)	(369)
Resultado de operaciones contínuas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	177	263	275	302	(746)	1.245	1.516

NOTA 4.- SEGMENTO DE OPERACIÓN (CONTINUACION)

c.1) Activos y Pasivos : Plataforma Grandes Empresas	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	157.753	166.334
Prestamos Comercio Exterior	56.745	52.579
Colocaciones Factoring	20.986	20.939
Colocaciones Leasing	59.519	58.684
Colocaciones para Vivienda	482	-
Deudores Tarjeta Crédito	145	-
Deudores Cuentas Corrientes	3.757	-
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	22	-
Total activos	299.409	298.536
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a laVista	13.972	17.687
Depósitos y otras captaciones a plazo	32.139	41.624
Total pasivos	46.111	59.311

c.2) Activos y Pasivos : Plataforma Medianas Grandes Empresas	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	71.252	68.195
Prestamos Comercio Exterior	12.986	11.124
Créditos de Consumo	10	-
Colocaciones Factoring	5.409	6.762
Colocaciones Leasing	20.402	20.633
Colocaciones para Vivienda	140	-
Deudores Tarjeta Crédito	69	-
Deudores Cuentas Corrientes	1.741	-
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	91	-
Total activos	112.100	106.714
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a laVista	8.812	8.635
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.904	11.388
Total pasivos	13.716	20.023

c.3) Activos y Pasivos : Plataforma Medianas Empresas	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	109.691	115.107
Prestamos Comercio Exterior	6.305	4.601
Créditos de Consumo	179	-
Colocaciones Factoring	4.560	4.524
Colocaciones Leasing	27.911	27.800
Colocaciones para Vivienda	886	-
Deudores Tarjeta Crédito	278	-
Deudores Cuentas Corrientes	3.316	-
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	337	-
Total activos	153.463	152.032
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a laVista	34.236	33.875
Depósitos y otras captaciones a plazo	81.773	81.866
Total pasivos	116.009	115.741

c.4) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	141.085	132.534
Prestamos Comercio Exterior	21	20
Colocaciones Factoring	270	1.256
Colocaciones Leasing	3.316	3.562
Deudores Tarjeta Crédito	37	1.037
Deudores Cuentas Corrientes	385	-
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	143	-
Total activos	145.257	138.409
Pasivos		
Depósitos y otras Obligaciones a laVista	3.292	8.200
Depósitos y otras Obligaciones a laVista	2.461	8.367
Total pasivos	5.753	16.567

c.5) Activos y Pasivos : Division Personas-Banca Retail Personas	Marzo 2014 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	17.752	7.857
Colocaciones de consumo	10.158	13.716
Colocaciones Leasing	434	392
Colocaciones para la vivienda	19.339	21.565
Deudores Tarjeta Crédito	965	
Deudores Cuentas Corrientes	854	8.936
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	59	
Total activos	49.561	52.466
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.433	6.946
Depósitos y otras captaciones a plazo	52.698	55.741
Total pasivos	60.131	62.687

c.6) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Instrumentos para negociación	107.015	107.015
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	32.443	32.443
Contratos Derivados Financieros	15.608	15.608
Total activos	155.066	155.066
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones Vista	19.755	8.687
Depósitos y otras captaciones a plazo	577.389	549.023
Obligaciones por bonos instrumentos de deuda emitidas	79.098	80.703
Total pasivos	676.242	638.413

d.1) Otra información de segmentos año 2015

	Division Comercial				Banca de 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	1.334	333	6.002	1.000	4.168	3.834	16.671
Intangibles	782	196	3.521	587	2.445	2.250	9.781
Depreciación	(262)	(73)	(1.146)	(191)	(944)	(1.105)	(3.721)
Amortización de otros intangibles	(502)	(126)	(2.261)	(377)	(1.570)	(1.444)	(6.280)
Total	1.352	330	6.116	1.019	4.099	3.535	16.451
Inversiones financieras mantenidas para negociación						174.631	174.631
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total de activos	1.352	330	6.116	1.019	4.099	178.166	191.082

d.1) Otra información de segmentos año 2014

	Division Comercial				Banca de 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	1.766	3.329	3.351	1.090	3.557	3.376	16.469
Intangibles	955	1.798	1.811	589	1.922	1.825	8.900
Depreciación	(320)	(603)	(607)	(197)	(644)	(611)	(2.982)
Amortización de otros intangibles	(532)	(1.003)	(1.010)	(328)	(1.072)	(1.017)	(4.962)
Total	1.869	3.521	3.545	1.154	3.763	3.573	17.425
Inversiones financieras mantenidas para negociación						208.920	208.920
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total de activos	1.869	3.521	3.545	1.154	3.763	212.493	226.345

e) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisión indemnización años de servicios	-	-
Provisión para beneficio por años de servicios	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	-	-
Provisión de vacaciones	527	666
Totales	527	666

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a.) El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al **31 de Marzo 2015 y Diciembre de 2014**, es el siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	8.897	7.307
Depósitos en el Banco Central de Chile	21.188	84.791
Depósitos Bancos Nacionales	761	283
Depósitos en el Exterior	30.410	26.530
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	61.256	118.911
activos por operación con liquidacion en curso	92.817	25.813
pasivos por operación con liquidacion en curso	(87.990)	(11.371)
Operaciones con liquidación en curso netas	4.827	14.442
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra		-
Total efectivo y equivalente de efectivo	66.083	133.353

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 o 24 horas hábiles.

Al cierre de cada período estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos:	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	5.825	15.159
Fondos por recibir	86.992	10.654
Subtotal activos	92.817	25.813
Pasivos:		
Fondos por entregar	87.990	11.371
Subtotal pasivos	87.990	11.371
Operaciones con liquidación en curso neta	4.827	14.442

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

Al **31 de marzo de 2015 y Diciembre de 2014**, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2015 MM$	**Diciembre 2014** MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	9.529	9.630
Otras obligaciones en el país	128	88
Obligaciones con el exterior	-	-
Sub Totales	9.657	9.718
Corrientes	-	-
No corrientes	9.657	9.718
Sub Totales	9.657	9.718
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	4.384	5.295
Bonos corrientes	18.643	18.827
Bonos subordinados	56.071	56.581
Sub Totales	79.098	80.703
Totales	88.755	90.421

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Al 31 de marzo del 2015 y Diciembre del 2014, la composición de saldos de este rubro se indica a continuación:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	527	666
Provisiones para dividendos mínimos	735	646
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	885	953
Provisiones adicionales	1.403	1.235
Provisiones por contingencias	-	299
Totales	3.550	3.799

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2015 y 2014.

	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 2015**	666	953	1.235	646	299	3.799
Provisiones constituidas	-	98	168	89	-	355
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	(139)	(166)	-	-	(299)	(604)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al **31 marzo de 2015**	527	885	1.403	735	0	3.550
Saldos al **1 de enero de 2014**	570	692	1.206	756	-	3.224
Provisiones constituidas	96	446	678	646	299	2.165
Aplicación de las provisiones	-	-	-	(756)	-	(756)
Liberación de provisiones	-	(185)	(649)	-	-	(834)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al **31 Diciembre de 2014**	666	953	1.235	646	299	3.799

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisión indemnización años de servicios	-	-
Provisión para beneficio por años de servicios	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	-	-
Provisión de vacaciones	527	666
Totales	527	666

NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	5.023	5.110
PPM por pagar	91	448
Retenciones	329	466
Ingresos percibidos por adelantado	398	397
Mercado de corredores por distribuir	60	159
Transferencia recibidas de International Banking	72	48
ATM por distribuir	115	-
Pasivos Leasing	2.195	2.886
Rebaja tasa crédito universitario	877	931
IVA débito fiscal	739	736
Otros pasivos	359	239
Totales	**10.258**	**11.420**

NOTA 9 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**69.733**	**66.569**
Avales y fianzas:	1.094	977
Avales y fianzas en moneda chilena	41	28
Avales y fianzas en moneda extranjera	1.053	949
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	4.415	6.308
Boletas de garantía	31.395	28.327
Cartas de garantía interbancarias		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	32.829	30.957
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**19.798**	**20.655**
Cobranzas:	19.798	20.655
Cobranzas del exterior	12.656	13.660
Cobranzas del país	7.142	6.995
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	**1.061.232**	**1.028.729**
Valores custodiados en poder del Banco	1.061.232	1.028.729
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	**1.150.763**	**1.115.953**

b) Juicios y procedimientos legales

Al **31 de Marzo de 2015 y 2014**, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas.

c) Garantías otorgadas por Operaciones

El Banco al **31 de Marzo de 2015 y 2014** no tiene Garantías otorgadas por operaciones.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Marzo 2015 MM$	**Diciembre 2014** MM$
Avales y fianzas	1.094	977
Cartas de crédito documentarias	4.415	6.308
Boletas de garantía	31.395	28.327
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	32.829	30.957
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(885)	(953)
Totales	68.848	65.616

e) Otros

Al **31 de Marzo de 2015 y Diciembre de 2014**, el Banco no registra prendas a favor de la Bolsa de Valores y Bolsa de Comercio de Santiago.

NOTA 10.- PATRIMONIO

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

Al **31 de marzo de 2015 y 2014**, el capital pagado está dividido en 1.766.968.451 y 1.737.217.980 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante los períodos marzo 2015 y 2014, es el siguiente:

	Número de Acciones Al 31 de marzo	
	2015	**2014**
Emitidas **al 1° de enero**	1.766.968.451	1.737.217.980
Emisión de acciones pagadas		
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas		
Emitidas **al 31 de marzo**	**1.766.968.451**	**1.737.217.980**

Al **31 de marzo de 2015 y 2014**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **31 de marzo de 2015 y 2014,** la distribución de accionistas es la siguiente:

	2015		**2014**	
	Nro de acciones pagadas	**% de participación**	**Nro de acciones pagadas**	**% de participación**
Baninter S. A.	1.741.772.453	98,57	1.712.190.673	98,56
Harari Gotfrit Salvador Felipe	7.936.661	0,45	7.800.688	0,45
Bakal Goldzweig Henry Samuel	7.959.466	0,45	7.959.466	0,46
Otros minoritarios	9.299.871	0,53	9.267.153	0,53
	1.766.968.451	**100**	**1.737.217.980**	**100**

c) Dividendos

Al **31 de marzo de 2015 y 2014**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 31 de marzo	
	2015	**2014**
$ por acción ordinaria	0,167	0,872
Totales	0,167	0,872

d) Al **31 de marzo 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.

NOTA 11.- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2015 y 2014 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

31-Mar-2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Provisiones Adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	(6.953)	-	-	(169)	(98)	(7.220)
- Provisiones grupales	-	(6)	(22)	(385)	-	-	(413)
Resultado por constitución de provisiones	-	(6.959)	(22)	(385)	(169)	(98)	(7.633)
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	3.381	22	46	-	166	3.615
- Provisiones grupales	-	4	-	20	-	-	24
Resultado por liberación de provisiones	-	3.385	22	66	-	166	3.639
Recuperación de activos castigados	-	769	6	54	-	-	829
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(2.805)	6	(265)	(169)	68	(3.165)

31-Mar-2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Provisiones Adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	-	(4.534)	-	-	(201)	(108)	(4.843)
- Provisiones grupales	-	-	(62)	(350)	-	-	(412)
Resultado por constitución de provisiones	-	(4.534)	(62)	(350)	(201)	(108)	(5.255)
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	945	48	77	620	72	1.762
- Provisiones grupales	-	41	-	42	-	-	83
Resultado por liberación de provisiones	-	986	48	119	620	72	1.845
Recuperación de activos castigados	-	941	-	54	-	-	995
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(2.607)	(14)	(177)	419	(36)	(2.415)

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

NOTA 12 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al **31 de marzo de 2015 y 2014** se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo	
	2015	**2014**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	190	113
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	412	430
Deterioro de intangibles	-	-
Total	**602**	**543**

b) Al **31 de marzo de 2015 y 2014**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de marzo	
	2015	**2014**
	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 2015 y 2014** y los saldos al **31 de marzo de 2014** , es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros							
	2015				**2014**			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al **1 de enero**:	12.879	3.692	0	16.571	13.644	4.133	0	17.777
Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	190	412	0	602	113	430	0	543
Bajas y ventas de ejercicio	131	0	0	131	44	0	0	44
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	392	221	0	613	0	235	0	235
Saldo al **31 de marzo**	**12.950**	**3.501**	**0**	**16.451**	**13.487**	**3.938**	**0**	**17.425**

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **31 de marzo de 2015 y 2014**.

NOTA 13 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **31 de marzo de 2015 y Diciembre de 2014** la mayoría de las acciones de la Compañía son de la propiedad de Baninter S.A. correspondientes a 1.741.772.453 y 1.741.772.453 acciones, respectivamente.

a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Marzo 2015			Diciembre 2014		
	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	20.407	328	-	14.839	328	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Colocaciones brutas	20.407	328	0	14.839	328	0
Provisión sobre colocaciones	351	-	-	237	-	-
Colocaciones netas	20.056	328	0	14.602	328	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 31 de marzo de 2015 y 2014, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, no existen otros activos y pasivos con partes relacionadas.

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de marzo de 2015 Ingresos MM$	2015 Gastos MM$	2014 Ingresos MM$	2014 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	261	120	222	34
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	13	0	15	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	274	120	237	34

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 31 de Marzo 2015 MM$	2014 MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	-	-
	Arriendo de equipos computacionales	51	76
	Soporte y mantención de sistemas	93	91
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(10)	(3)
Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S. A.	Asesorías	-	30
Asesorias e Inversiones Franca Ltda.	Asesorias	-	8

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 31 de Marzo 2015 MM$	2014 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	367	410
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	367	410

g) Entidades del grupo:

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

	Al 31 de Marzo	
	2015	2014
	%	%
Combanc	1,067200	1,067200
Redbanc	0,499610	0,499610
Transbank	0,000002	0,000002
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores (DCV)	1,120000	1,120000
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A	1,438882	1,438882
Totales	4,125694	4,125694

h) Conformación del personal clave:

Al **31 de marzo de 2015 y 2014**, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cargo	N° de ejecutivos	
	2015	2014
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes (dependencia directa del Gerente General)	10	7

i) Transacciones con personal clave:

Al **31 marzo de 2015 y 2014**, no existen transacciones significativas con personas claves del Banco.

NOTA 14 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

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

	Al 31 Marzo					
	2015			2014		
Cartera Normal	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	0	0	0	0	0	0
Créditos otorgados a Bancos	0	0	0	0	0	0
Colocaciones comerciales	11.962	59	12.021	12.660	3.666	16.326
Colocaciones para vivienda	532	27	559	778	314	1.092
Colocaciones para consumo	252	-1	251	313	86	399
Instrumentos de Inversión	285	0	285	173	35	208
Otros ingresos por intereses y reajustes	571	0	571	522	0	522
Totales ingresos por intereses y reajustes	**13.602**	**85**	**13.687**	**14.446**	**4.101**	**18.547**

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

	Al 31 Marzo					
	2015			2014		
Concepto	**Gastos por Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Gastos por Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	0	0	0	0	0	0
Contratos de retrocompra	0	0	0	0	0	0
Depósitos y captaciones a plazo	7.432	-63	7.369	8.126	1.180	9.306
Obligaciones con bancos	176		176	235		235
Instrumentos de deuda emitidos	1.081	-19	1.062	1.089	1.298	2.387
Otras obligaciones financieras	80	18	98	89	158	247
Resultado de cobertura contables	0	0	0	0	0	0
Otros gastos por intereses y reajustes	0	0	0	0	0	0
Totales gastos por intereses y reajustes	**8.769**	**-64**	**8.705**	**9.539**	**2.636**	**12.175**

NOTA 15 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	26	22
Comisiones por avales y cartas de crédito	60	59
Comisiones por servicios de tarjetas	39	38
Comisiones por administración de cuentas	419	348
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	454	153
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1	6
Comisiones ganadas por operaciones factoring	70	96
Comisiones ganadas por asesorias financieras	73	64
Otras	153	139
Totales de Ingresos por Comisiones	**1.295**	**925**
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior		
Otras	225	259
Totales de Gastos por Comisiones	**225**	**259**

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

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 se presenta la siguiente información requerida en consideración de su importancia relativa y que no se incluye en los presentes estados financieros o otras notas

a) Un comentario en relación a la estacionalidad o no del negocio
Las actividades del Banco no 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 cartera 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 útiles, provisiones etc.
El Banco no se ha efectuado cambios en las estimaciones de sus operaciones.

d) Costos por reestructuración
El Banco no ha efectuado 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 transaciones inusuales.

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

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2015 y 2014 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.

Brigitte Schimunek Guevara
Gerente de Contabilidad y
Reportes Normativos

Carlos Ibañez Quinteros
Gerente General

BancoEstado®
CHILE

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Santiago, Chile
31 de marzo de 2015 y 2014

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

31 de marzo de 2015 y 2014

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

$	=	Pesos Chilenos
MM$	=	Millones de Pesos Chilenos
US$	=	Dólares Estadounidenses
U.F.	=	Unidades de Fomento
JPY	=	Yen Japonés

BancoEstado

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado de Situación Financiera Consolidado
Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014
(En millones de pesos - MM$)

	31.03.2015 MM$	31.12.2014 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	3.548.678	3.991.859
Operaciones con liquidación en curso	612.195	383.694
Instrumentos para negociación	1.753.783	1.876.891
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	103.478	179.780
Contratos de derivados financieros	313.012	306.971
Adeudado por bancos	376.611	437.373
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.301.651	16.164.190
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.270.416	3.333.722
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	42.826	42.632
Inversiones en sociedades	11.919	12.128
Intangibles	165.946	98.125
Propiedades, planta y equipo	257.474	256.561
Impuestos diferidos	774.624	744.049
Otros activos	272.920	288.229
TOTAL ACTIVOS	**27.805.533**	**28.116.204**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.663.095	6.653.167
Operaciones con liquidación en curso	562.370	351.760
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	504.398	475.202
Depósitos y otras captaciones a plazo	12.610.841	12.641.928
Contratos de derivados financieros	219.638	216.856
Obligaciones con bancos	717.154	679.003
Instrumentos de deuda emitidos	4.898.012	4.562.943
Otras obligaciones financieras	19.299	33.279
Impuestos corrientes	158.619	119.825
Impuestos diferidos	195.104	191.201
Provisiones	801.584	753.622
Otros pasivos	212.829	194.919
TOTAL PASIVOS	**26.562.943**	**26.873.705**
PATRIMONIO		
De los propietarios del Banco:		
Capital	432.472	432.472
Reservas	795.656	795.779
Cuentas de valoración	8.527	8.685
Utilidades retenidas:		
Utilidad retenida de ejercicio anterior	165.659	-
Utilidad del periodo	17.685	165.659
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal	(183.344)	(165.659)
	1.236.655	1.236.936
Interés no controlador	5.935	5.563
TOTAL PATRIMONIO	**1.242.590**	**1.242.499**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**27.805.533**	**28.116.204**

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado del Resultado Consolidado del Periodo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2015 y 2014
(En millones de pesos – MM$)

	31.03.2015 MM$	31.03.2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	281.792	406.089
Gastos por intereses y reajustes	(108.496)	(223.408)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**173.296**	**182.681**
Ingresos por comisiones	73.065	61.659
Gastos por comisiones	(21.831)	(18.052)
Ingreso neto por comisiones	**51.234**	**43.607**
(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras	(11.283)	32.462
Utilidad de cambio neta	47.434	8.305
Otros ingresos operacionales	4.361	2.076
Total ingresos operacionales	**265.042**	**269.131**
Provisiones por riesgo de crédito	(37.106)	(65.556)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**227.936**	**203.575**
Remuneraciones y gastos del personal	(102.450)	(78.298)
Gastos de administración	(54.039)	(52.228)
Depreciaciones y amortizaciones	(11.190)	(12.382)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(13.637)	(9.278)
Total gastos operacionales	**(181.316)**	**(152.186)**
RESULTADO OPERACIONAL	**46.620**	**51.389**
Resultado por inversiones en sociedades	281	128
Resultado antes de impuesto a la renta	**46.901**	**51.517**
Impuesto a la renta	(26.878)	(13.909)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**20.023**	**37.608**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	17.685	35.686
Interés no controlador	2.338	1.922
	20.023	**37.608**

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	31.03.2015 MM$	31.03.2014 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**20.023**	**37.608**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		
Utilidad neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.442	7.664
Utilidad ajuste acumulado por diferencias de conversión	901	703
Pérdida neta de derivados de cobertura de flujos de efectivo	(5.026)	(14.488)
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo	**(2.683)**	**(6.121)**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo	2.525	4.104
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo	**(158)**	**(2.017)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		
Ajuste por planes de beneficios definidos	(373)	(5.009)
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo	(373)	(5.009)
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo	250	3.005
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo	**(123)**	**(2.004)**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**(281)**	**(4.021)**
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO	**19.742**	**33.587**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	17.404	31.665
Interés no controlador	2.338	1.922
	19.742	**33.587**

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2015 y 2014

(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 efectivo 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 01.01.2014	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.184)	(1.184)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	7.664	-	-	(4.590)	-	-	-	3.074	-	3.074
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	(14.488)	-	8.694	-	-	-	(5.794)	-	(5.794)
Ajuste por diferencia de conversion Sucursal NY	-	-	-	-	-	703	-	-	-	-	703	-	703
Ajuste por planes de beneficios al personal	-	(2.004)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.004)	-	(2.004)
Provisión para distribucion de utilidad minima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.686)	(35.686)	(160)	(35.846)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	35.686	-	35.686	1.922	37.608
Saldos al 31.03.2014	**278.497**	**(2.004)**	**797.760**	**13.414**	**(8.294)**	**(3.943)**	**(2.149)**	**103.188**	**35.686**	**(138.874)**	**1.073.281**	**5.570**	**1.078.851**
Saldos al 01.01.2015	432.472	(1.981)	797.760	5.096	25.358	(2.322)	(19.447)	-	165.659	(165.659)	1.236.936	5.563	1.242.499
Traspasos	-	-	-	-	-	-	-	165.659	(165.659)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.763)	(1.763)
Variacion instrumentos de inversion disponibles para la venta	-	-	-	1.442	-	-	(1.106)	-	-	-	336	-	336
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	(5.026)	-	3.631	-	-	-	(1.395)	-	(1.395)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	-	901	-	-	-	-	901	-	901
Ajuste por planes de beneficios al personal	-	(123)	-	-	-	-	-	-	-	-	(123)	-	(123)
Provisión para distribucion de utilidad minima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.685)	(17.685)	(203)	(17.888)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	17.685	-	17.685	2.338	20.023
Saldos al 31.03.2015	**432.472**	**(2.104)**	**797.760**	**6.538**	**20.332**	**(1.421)**	**(16.922)**	**165.659**	**17.685**	**(183.344)**	**1.236.655**	**5.935**	**1.242.590**

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2015 y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	31.03.2015 MM$	31.03.2014 MM$
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Utilidad consolidada del periodo	20.023	37.608
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	11.190	12.382
Deterioro de activos	-	-
Provisiones por riesgos de crédito	57.424	82.873
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes	8.759	(31.443)
Utilidad por inversiones en sociedades	(281)	(128)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago	(1.271)	(275)
Pérdida neta en venta de propiedades, planta y equipo	-	3
Castigos de activos recibidos en pago	1.205	101
Otros cargos que no significan movimientos de efectivo	39.212	25.723
Variación neta de intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos	(87.399)	(28.195)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución de inversiones para negociación	(370.093)	8.188
Aumento en colocaciones	(174.567)	(338.282)
Disminución de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta	63.112	495.721
Disminución (aumento) en otras operaciones de crédito	60.762	(83.733)
Disminución de acreedores en cuentas corrientes	(932.942)	(1.270.635)
(Disminución) aumento de dépositos y captaciones	(49.870)	537.326
Disminución de otras obligaciones a la vista o a plazo	(38.347)	(40.398)
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos	29.196	(84.835)
Disminución en obligaciones de letras de crédito	(41.606)	(17.573)
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos de bancos del país	60.502	(71.810)
(Disminución) aumento de préstamos obtenidos de bancos del exterior	(22.351)	59.988
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos del Banco Central	-	-
Aumento de otros activos y otros pasivos	132.177	127.188
Total flujos utilizados en actividades de la operación	**(1.235.165)**	**(580.206)**
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles	(80.798)	(10.832)
Enajenación de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles	5	2
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	77	60
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.565	495
Total flujos utilizados en actividades de inversión	**(79.151)**	**(10.275)**
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de bonos	337.928	-
Rescate de bonos	(6.387)	(5.783)
Pago de dividendos interés no controlador	-	(1.691)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento	**331.541**	**(7.474)**
VARIACION NETA DEL PERIODO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**(982.775)**	**(597.955)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	4.874.556	4.606.721
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**3.891.781**	**4.008.766**

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 31 de marzo de 2015 y 2014

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 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ACTIVOS	Notas	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	227.169	175.391
Operaciones con liquidación en curso	6	411.457	248.025
Instrumentos para negociación	7	187.424	167.027
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	26.565	31.980
Contratos de derivados financieros	9	225.686	200.963
Adeudado por bancos	10	864.984	760.848
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	6.104.516	6.151.513
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	567.069	465.190
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	8.462	8.629
Intangibles	14	4.615	4.395
Activo fijo	15	67.787	68.177
Impuestos corrientes	-	125	-
Impuestos diferidos	-	102.011	104.092
Otros activos	16	43.414	45.470
TOTAL ACTIVOS		**8.841.284**	**8.431.700**

PASIVOS	Notas	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	861.013	875.543
Operaciones con liquidación en curso	6	389.634	215.207
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	9.568	19.484
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	3.149.597	2.928.820
Contratos de derivados financieros	9	233.826	216.369
Obligaciones con bancos	19	850.187	881.980
Instrumentos de deuda emitidos	20	2.435.894	2.396.742
Otras obligaciones financieras	21	71.105	72.196
Impuestos corrientes	-	-	725
Impuestos diferidos	-	5.660	5.770
Provisiones	22	52.692	51.881
Otros pasivos	23	53.571	43.526
TOTAL PASIVOS		**8.112.747**	**7.708.243**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	2.093	2.881
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	304.643	203.174
Utilidad del ejercicio	-	8.382	101.469
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(32.955)	(30.441)
		728.511	723.431
Interés no controlador		**26**	**26**
TOTAL PATRIMONIO		**728.537**	**723.457**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**8.841.284**	**8.431.700**

Scotiabank

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados del Resultado Consolidado del Período

por los periodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014

	Notas	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	97.480	136.701
Gastos por intereses y reajustes	25	(45.644)	(76.072)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**51.836**	**60.629**
Ingresos por comisiones	26	16.895	16.502
Gastos por comisiones	26	(4.463)	(3.589)
Ingreso neto por comisiones		**12.432**	**12.913**
Pérdida neta de operaciones financieras	27	(5.260)	(1.075)
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	28	4.221	(992)
Otros ingresos operacionales	33	4.318	2.231
Total ingresos operacionales		**67.547**	**73.706**
Provisiones por riesgo de crédito	29	(8.072)	(9.950)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**59.475**	**63.756**
Remuneraciones y gastos del personal	30	(29.422)	(24.136)
Gastos de administración	31	(13.995)	(12.926)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(1.394)	(1.882)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	34	(2.399)	(2.282)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(47.210)**	**(41.226)**
RESULTADO OPERACIONAL		**12.265**	**22.530**
Resultado por inversiones en sociedades	13	108	103
Resultado antes de impuesto a la renta		**12.373**	**22.633**
Impuesto a la renta	-	(3.991)	(1.736)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**8.382**	**20.897**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		8.382	20.897
Interés no controlador		-	-
		8.382	20.897
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		$1,63	$4,06

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Período
por los periodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**8.382**	**20.897**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(924)	965
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	136	(191)
Total otros resultados integrales	**(788)**	**774**
Resultados integrales consolidados del ejercicio	**7.594**	**21.671**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	7.594	21.671
Interés no controlador	-	-

Scotiabank

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
por los periodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014

	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 01 de enero de 2014	390.158	56.190	2.555	203.174	652.077	29	652.106
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	774	-	774	-	774
Utilidad del ejercicio	-	-	-	20.897	20.897	-	20.897
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	3.329	224.071	673.748	29	673.777
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(6.269)	(6.269)	-	(6.269)
Saldos al 31 de marzo de 2014	**390.158**	**56.190**	**3.329**	**217.802**	**667.479**	**29**	**667.508**
Saldos al 01 de enero de 2015	390.158	56.190	2.881	274.202	723.431	26	723.457
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(788)	-	(788)	-	(788)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	8.382	8.382	-	8.382
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	2.093	282.584	731.025	26	731.051
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(2.514)	(2.514)	-	(2.514)
Saldos al 31 de marzo de 2015	**390.158**	**56.190**	**2.093**	**280.070**	**728.511**	**26**	**728.537**

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad del ejercicio	8.382	20.897
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.394	1.882
Provisión por riesgo de crédito	15.281	17.952
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados	(7.269)	6.770
Utilidad por venta de activo fijo	(1.077)	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	(51.836)	(60.629)
Resultados por inversiones en sociedades	(108)	(103)
Impuesto a la renta	1.869	1.736
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(490)	(736)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	364	438
Otros Abonos	(2.018)	(5)
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos de negociación	(12.335)	11.699
Adeudado por bancos	(104.071)	50.149
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	18.708	(188.285)
Impuestos diferidos	2.122	(807)
Otros activos	1.326	2.679
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(14.513)	(7.755)
Contratos de retroventa y préstamos de valores	(9.917)	(2.208)
Depósitos y otras captaciones a plazo	222.254	(168.616)
Otros pasivos	10.484	3.773
Intereses y reajustes cobrados	109.518	104.284
Intereses y reajustes pagados	(42.961)	(43.083)
Impuestos pagados	-	-
Cobro remanente de impuesto años anteriores	13	-
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales	**145.120**	**(249.968)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(820)	(652)
Variación neta instrumentos de inversión	50.290	22.722
Dividendos cobrados	-	70
Adquisiciones de intangibles	(409)	(213)
Adquisición de inversiones en sociedades	-	-
Efectivo recibido en venta de inversión en sociedad	-	-
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión	**49.061**	**21.927**

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de Obligaciones con bancos	(32.785)	61.322
Variación neta instrumentos de deuda	35.484	104.769
Variación neta de Otras obligaciones financieras	(1.384)	3.037
Pago de dividendos	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	**1.315**	**169.128**
Flujo neto de efectivo	**195.496**	**(58.913)**
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	**546.096**	**553.732**
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	**741.592**	**494.819**

Nota 1 Información General

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 los Estados de Situación Financiera Consolidados, los Estados del Resultado Consolidado del Período, los Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Período, los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados y los Estados de 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 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:

Sociedad	Directa Marzo 2015 %	Indirecta Marzo 2015 %	Directa Diciembre 2014 %	Indirecta Diciembre 2014 %
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) 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 periodo terminado al 31 de marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros intermedios consolidados del Banco.

Nota 4 Hechos Relevantes

Durante el periodo transcurrido entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2015, no han ocurrido hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en la situación económica y financiera del Banco.

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 Minorista, 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.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

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.

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.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

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 31 de marzo de 2015				
	PYME y Minorista MM$	Banca Comercial MM$	Banca Personas MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	19.504	10.715	21.617	-	51.836
Ingreso neto por comisiones	5.039	1.780	6.479	(866)	12.432
Resultado neto de operaciones financieras	366	1.421	(3)	(7.044)	(5.260)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	276	622	347	2.976	4.221
Otros ingresos operacionales	1.133	194	469	2.522	4.318
Total ingresos operacionales	**26.318**	**14.732**	**28.909**	**(2.412)**	**67.547**
Provisiones por riesgo crédito	(3.114)	52	(5.010)	-	(8.072)
Ingreso operacional neto	**23.204**	**14.784**	**23.899**	**(2.412)**	**59.475**
Gastos operacionales	(17.585)	(7.021)	(17.190)	(5.414)	(47.210)
Resultado operacional del segmento	**5.619**	**7.763**	**6.709**	**(7.826)**	**12.265**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	101	7	108
Impuesto a la renta	(1.179)	(1.631)	(1.430)	249	(3.991)
Utilidad del ejercicio	**4.440**	**6.132**	**5.380**	**(7.570)**	**8.382**
Activos por segmentos	1.772.467	2.112.088	2.440.737	2.515.992	8.841.284
Pasivos por segmentos	540.591	2.922.033	962.841	3.687.282	8.112.747

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

Concepto	Al 31 de marzo de 2014				
	PYME y Minorista MM$	Banca Comercial MM$	Banca Personas MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	22.884	12.911	24.834	-	60.629
Ingreso neto por comisiones	5.243	2.290	6.528	(1.148)	12.913
Resultado neto de operaciones financieras	333	3.050	9	(4.467)	(1.075)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	263	650	300	(2.205)	(992)
Otros ingresos operacionales	866	173	882	310	2.231
Total ingresos operacionales	**29.589**	**19.074**	**32.553**	**(7.510)**	**73.706**
Provisiones por riesgo crédito	(3.047)	(2.440)	(4.464)	1	(9.950)
Ingreso operacional neto	**26.542**	**16.634**	**28.089**	**(7.509)**	**63.756**
Gastos operacionales	(16.467)	(6.778)	(16.142)	(1.839)	(41.226)
Resultado operacional del segmento	**10.075**	**9.856**	**11.947**	**(9.348)**	**22.530**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	96	7	103
Impuesto a la renta	(2.015)	(1.972)	(2.408)	4.659	(1.736)
Utilidad del ejercicio	**8.060**	**7.884**	**9.635**	**(4.682)**	**20.897**
Activos por segmentos	1.708.711	1.822.818	2.116.129	1.548.345	7.196.003
Pasivos por segmentos	509.113	1.550.311	882.440	3.586.631	6.528.495

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	52.291	43.983
Depósitos en el Banco Central de Chile	29.182	46.962
Depósitos bancos nacionales	3.753	4.494
Depósitos en el exterior	141.943	79.952
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	227.169	175.391
Operaciones con liquidación en curso netas	21.823	32.818
Instrumentos financieros de alta liquidez	466.066	306.043
Contratos de retrocompra	26.534	31.844
Total efectivo y equivalente de efectivo	**741.592**	**546.096**

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.

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	23.842	37.165
Fondos por recibir	387.615	210.860
Subtotal activos	411.457	248.025
Pasivos		
Fondos por entregar	(389.634)	(215.207)
Subtotal pasivos	(389.634)	(215.207)
Operaciones con liquidación en curso netas	**21.823**	**32.818**

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	28.086	40.994
Bonos o Pagarés de la Tesorería	63.957	47.478
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	10.280	1.572
Bonos y efectos de comercio de empresas	352	348
Otros instrumentos emitidos en el país	15	105
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	84.734	76.530
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	**187.424**	**167.027**

Al 31 de marzo de 2015 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$185 y vencimiento promedio de 10 días (MM$340 con un vencimiento promedio de 9 días al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 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$714 y vencimiento promedio de 23 días (MM$338 con un vencimiento promedio de 27 días al 31 de diciembre de 2014).

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.

Durante el ejercicio 2013 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 31 de marzo de 2015, 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$352 (MM$348 al 31 de diciembre de 2014), con un ajuste a valor razonable de MM$-1.539 (MM$-1.660 al 31 de diciembre de 2014).

Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	31/03/2015		31/12/2014	
	Derechos por compromisos de compra MM$	Obligaciones por compromisos de venta MM$	Derechos por compromisos de compra MM$	Obligaciones por compromisos de venta MM$
Operaciones con bancos:				
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	26.534	9.537	31.844	19.348
Préstamos de valores	31	31	136	136
Total	**26.565**	**9.568**	**31.980**	**19.484**

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, utiliza los siguientes instrumentos derivados para propósitos de negociación:

	Al 31 de marzo de 2015				
	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	7.441.878	3.436.100	219.358	86.600	85.577
Swap de tasas de interés	1.072.813	2.141.930	4.881.487	57.016	55.689
Swap de monedas	35.504	204.252	1.317.484	82.070	92.560
Total	**8.550.195**	**5.782.282**	**6.418.329**	**225.686**	**233.826**

	Al 31 de diciembre 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	6.819.309	2.238.046	454.343	67.500	87.561
Swap de tasas de interés	776.518	2.039.418	3.997.307	55.953	52.421
Swap de monedas	54.310	174.008	1.263.003	77.510	76.387
Total	**7.650.137**	**4.451.472**	**5.714.653**	**200.963**	**216.369**

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los saldos del rubro "Adeudado por Bancos" se componen como sigue:

Al 31 de marzo de 2015

	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	135.175	-	135.175	(247)	-	(247)	134.928
Subtotal	**135.175**	-	**135.175**	**(247)**	-	**(247)**	**134.928**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	730.056	-	730.056	-	-	-	730.056
Subtotal	**730.056**	-	**730.056**	-	-	-	**730.056**
Total	**865.231**	-	**865.231**	**(247)**	-	**(247)**	**864.984**

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

a) Composición de Adeudado por Bancos, Continuación

Al 31 de diciembre 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	6.121	-	6.121	-	-	-	6.121
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	110.051	-	110.051	(324)	-	(324)	109.727
Subtotal	**116.172**	-	**116.172**	**(324)**	-	**(324)**	**115.848**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	645.000	-	645.000	-	-	-	645.000
Subtotal	**645.000**	-	**645.000**	-	-	-	**645.000**
Total	**761.172**	-	**761.172**	**(324)**	-	**(324)**	**760.848**

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 1° de enero de 2014	-	105	-	105
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	219	-	219
Provisiones liberadas	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	**324**	-	**324**
Saldo al 1° de enero de 2015	-	324	-	324
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(77)	-	(77)
Saldo al 31 de marzo de 2015	-	**(247)**	-	**(247)**

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

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

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

Al 31 de marzo de 2015

	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	1.784.512	145.464	1.929.976	(35.832)	(15.480)	(51.312)	**1.878.664**
Créditos de comercio exterior	575.117	10.343	585.460	(11.622)	(435)	(12.057)	**573.403**
Deudores en cuentas corrientes	26.201	2.218	28.419	(417)	(1.262)	(1.679)	**26.740**
Operaciones de factoraje	44.943	812	45.755	(1.263)	(236)	(1.499)	**44.256**
Operaciones de leasing	178.891	11.344	190.235	(1.579)	(2.743)	(4.322)	**185.913**
Otros créditos y cuentas por cobrar	419.164	55.510	474.674	(238)	(2.267)	(2.505)	**472.169**
Subtotal	**3.028.828**	**225.691**	**3.254.519**	**(50.951)**	**(22.423)**	**(73.374)**	**3.181.145**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	142.655	51.352	194.007	-	(5.465)	(5.465)	**188.542**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	59.306	18.160	77.466	-	(2.020)	(2.020)	**75.446**
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.902.622	115.948	2.018.570	-	(15.575)	(15.575)	**2.002.995**
Créditos provenientes de la ANAP	9	-	9	-	-	-	**9**
Operaciones de leasing	26.894	6.691	33.585	-	(93)	(93)	**33.492**
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.143	11.797	37.940	-	(1.318)	(1.318)	**36.622**
Subtotal	**2.157.629**	**203.948**	**2.361.577**	-	**(24.471)**	**(24.471)**	**2.337.106**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	462.312	37.093	499.405	-	(30.037)	(30.037)	**469.368**
Deudores en cuentas corrientes	34.261	2.482	36.743	-	(1.963)	(1.963)	**34.780**
Deudores por tarjetas de crédito	82.233	2.659	84.892	-	(2.799)	(2.799)	**82.093**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	25	1	26	-	(2)	(2)	**24**
Subtotal	**578.831**	**42.235**	**621.066**	-	**(34.801)**	**(34.801)**	**586.265**
Total	**5.765.288**	**471.874**	**6.237.162**	**(50.951)**	**(81.695)**	**(132.646)**	**6.104.516**

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 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	1.850.743	151.008	2.001.751	(36.742)	(15.599)	(52.341)	**1.949.410**
Créditos de comercio exterior	553.835	9.767	563.602	(10.451)	(373)	(10.824)	**552.778**
Deudores en cuentas corrientes	35.794	2.311	38.105	(427)	(1.226)	(1.653)	**36.452**
Operaciones de factoraje	81.121	758	81.879	(1.219)	(366)	(1.585)	**80.294**
Operaciones de leasing	175.098	12.217	187.315	(1.510)	(2.706)	(4.216)	**183.099**
Otros créditos y cuentas por cobrar	448.536	29.236	477.772	(993)	(2.461)	(3.454)	**474.318**
Subtotal	**3.145.127**	**205.297**	**3.350.424**	**(51.342)**	**(22.731)**	**(74.073)**	**3.276.351**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	147.399	53.566	200.965	-	(5.741)	(5.741)	**195.224**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	60.948	18.931	79.879	-	(2.196)	(2.196)	**77.683**
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.857.688	108.748	1.966.436	-	(15.272)	(15.272)	**1.951.164**
Créditos provenientes de la ANAP	9	-	9	-	-	-	**9**
Operaciones de leasing	27.329	7.126	34.455	-	(104)	(104)	**34.351**
Otros créditos y cuentas por cobrar	26.702	12.262	38.964	-	(1.366)	(1.366)	**37.598**
Subtotal	**2.120.075**	**200.633**	**2.320.708**	-	**(24.679)**	**(24.679)**	**2.296.029**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	455.417	37.645	493.062	-	(30.167)	(30.167)	**462.895**
Deudores en cuentas corrientes	34.043	2.581	36.624	-	(1.957)	(1.957)	**34.667**
Deudores por tarjetas de crédito	81.754	2.528	84.282	-	(2.739)	(2.739)	**81.543**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	28	1	29	-	(1)	(1)	**28**
Subtotal	**571.242**	**42.755**	**613.997**	-	**(34.864)**	**(34.864)**	**579.133**
Total	**5.836.444**	**448.685**	**6.285.129**	**(51.342)**	**(82.274)**	**(133.616)**	**6.151.513**

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 2014	41.572	73.591	115.163
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(6.254)	(14.602)	(20.856)
Colocaciones para vivienda	-	(4.481)	(4.481)
Colocaciones de consumo	-	(35.311)	(35.311)
Total de castigos	(6.254)	(54.394)	(60.648)
Provisiones constituidas (Nota 29)	16.024	63.268	79.292
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(191)	(191)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**51.342**	**82.274**	**133.616**
Saldo al 1º de enero de 2015	51.342	82.274	133.616
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(1.497)	(3.114)	(4.611)
Colocaciones para vivienda	-	(1.091)	(1.091)
Colocaciones de consumo	-	(10.686)	(10.686)
Total de castigos	(1.497)	(14.891)	(16.388)
Provisiones constituidas (Nota 29)	1.106	14.312	15.418
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2015	**50.951**	**81.695**	**132.646**

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 22).

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:

Colocaciones comerciales:	Al 31 de marzo de 2015 Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Totales MM$	%	Al 31 de diciembre de 2014 Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Totales MM$	%
Manufacturas	443.418	-	443.418	7,11	452.517	-	452.517	7,20
Minería	122.267	-	122.267	1,96	120.905	-	120.905	1,92
Electricidad, gas y agua	55.123	-	55.123	0,88	54.076	-	54.076	0,86
Agricultura y ganadería	111.713	-	111.713	1,79	112.116	-	112.116	1,78
Forestal	23.151	-	23.151	0,37	20.627	-	20.627	0,33
Pesca	35.082	-	35.082	0,56	39.354	-	39.354	0,63
Transporte	132.927	-	132.927	2,13	136.331	-	136.331	2,17
Telecomunicaciones	8.741	-	8.741	0,14	8.154	-	8.154	0,13
Construcción	97.021	9.394	106.415	1,71	119.850	9.099	128.949	2,05
Comercio	446.577	778	447.355	7,17	511.635	1.329	512.964	8,16
Servicios	1.258.502	-	1.258.502	20,18	1.256.429	-	1.256.429	19,99
Otros	509.825	-	509.825	8,18	508.002	-	508.002	8,09
Subtotales	3.244.347	10.172	3.254.519	52,18	3.339.996	10.428	3.350.424	53,31
Colocaciones para vivienda	2.361.577	-	2.361.577	37,86	2.320.708	-	2.320.708	36,92
Colocaciones de consumo	621.066	-	621.066	9,96	613.997	-	613.997	9,77
Total	**6.226.990**	**10.172**	**6.237.162**	**100,00**	**6.274.701**	**10.428**	**6.285.129**	**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:	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	142.012	41.105
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-
Otros instrumentos fiscales	249	250
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	424.808	423.835
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Total	**567.069**	**465.190**

Al 31 de marzo de 2015 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$8.819, con un vencimiento promedio de 5 días (MM$18.923, con un vencimiento promedio de 4 días al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM$2.093 (MM$2.881al 31 de diciembre de 2014) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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 31/03/2015 MM$	Valor de la Inversión 31/12/2014 MM$	Resultado de la Inversión 31/03/2015 MM$	Resultado de la Inversión 31/03/2014 MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	1.065	1.065	-	27
Redbanc S.A.	12,71	655	632	33	60
Transbank S.A (2)	8,72	3.047	2.980	68	9
Combanc S.A.	4,72	226	219	7	7
Subtotal		**4.993**	**4.896**	**108**	**103**
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	-	-
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC		864	864	-	-
Subtotal		**977**	**977**	**-**	**-**
Inversiones a valor razonable:					
Bolsa de Comercio de Santiago (1)		2.353	2.619	-	-
Bolsa Electrónica de Chile (1)		139	137	-	-
Subtotal		**2.492**	**2.756**	**-**	**-**
Total		**8.462**	**8.629**	**108**	**103**

(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$2.202

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Valor libro inicial	8.629	5.745
Adquisición de inversiones	-	2.202
Venta de inversiones	-	-
Participación en los resultados del ejercicio	108	780
Provisión Dividendos mínimos	(13)	(66)
Dividendos Percibidos	-	(177)
Otros ajustes patrimoniales	(262)	145
Total	**8.462**	**8.629**

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

Activos intangibles	Años Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	2015	2014	2015	2014	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Menor valor de inversiones en sociedades	10	10	-	-	1.023	1.023	(1.023)	(1.023)	-	-
Programas computacionales	5	5	3	3	17.223	16.814	(12.608)	(12.419)	4.615	4.395
Otros activos intangibles	5	5	-	-	2.457	2.457	(2.457)	(2.457)	-	-
Total					**20.703**	**20.294**	**(16.088)**	**(15.899)**	**4.615**	**4.395**

Nota 14 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles, al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Menor valor de inversiones MM$	Programas computacionales MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2014	1.023	14.721	2.457	18.201
Adquisiciones	-	2.093	-	2.093
Retiros	-	-	-	-
Total	**1.023**	**16.814**	**2.457**	**20.294**
Amortización acumulada	(1.023)	(12.419)	(2.457)	(15.899)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	**-**	**4.395**	**-**	**4.395**
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2015	1.023	16.814	2.457	20.294
Adquisiciones	-	409	-	409
Retiros	-	-	-	-
Total	**1.023**	**17.223**	**2.457**	**20.703**
Amortización acumulada	(1.023)	(12.608)	(2.457)	(16.088)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2015	**-**	**4.615**	**-**	**4.615**

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 período.

Nota 15 Activo Fijo

a) Bienes del activo fijo y depreciaciones.

La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM$	Mejoras en propiedades arrendadas MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1° de enero de 2014	68.066	4.866	33.188	870	106.990
Compras de activos fijos	14	498	2.894	38	3.444
Bajas de activos	(212)	(19)	(230)	(92)	(553)
Traspaso a disponible para la venta	(3.180)	-	(356)	-	(3.536)
Total	64.688	5.345	35.496	816	106.345
Depreciación acumulada	(9.773)	(3.018)	(25.291)	(86)	(38.168)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	**54.915**	**2.327**	**10.205**	**730**	**68.177**
Saldo al 1° de enero de 2015	64.688	5.345	35.496	816	106.345
Compras de activos fijos	-	-	820	-	820
Bajas de activos	-	-	(6)	-	(6)
Traspaso a disponible para la venta	-	-	-	-	-
Total	64.688	5.345	36.310	816	107.159
Depreciación acumulada	(10.121)	(3.159)	(25.994)	(98)	(39.372)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2015	**54.567**	**2.186**	**10.316**	**718**	**67.787**

Los cargos por depreciaciones del activo fijo se incluyen en el rubro "Depreciaciones y amortizaciones" del Estado del Resultado Consolidado del Período.

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 31/03/2015 MM$	Saldo neto 31/03/2014 MM$
Hasta un año	1.161	1.163
Más de uno a cinco años	974	1.161
Más de cinco años	48	60
Total	**2.183**	**2.384**

Los gastos por arrendamientos durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2015, ascienden a MM$943 (MM$938 al 31 de marzo de 2014), encontrándose incluidos en el rubro "Gastos de administración" del Estado del Resultado Consolidado del período.

Nota 16 Otros Activos

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la composición de este rubro es la siguiente:

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Cuentas y comisiones por cobrar	8.533	7.134
Bonos securitizados	14.409	14.580
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	2.768	2.260
Bienes recuperados de leasing	1.463	1.498
Activos para leasing (**)	811	743
Bienes del activo fijo para la venta	2.675	3.040
Impuesto al valor agregado	1.323	1.190
Impuestos por recuperar	501	487
Depósitos de dinero en garantía	1.527	1.911
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	94	7.616
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.634	1.860	1.135
Operaciones pendientes	2.053	1.203
Cuentas por cobrar MINVU	1.057	603
Gastos pagados por anticipado	3.271	977
Otros	1.069	1.093
Total	**43.414**	**45.470**

(*) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 31 de marzo de 2015 de MM$406 (MM$261 al 31 de diciembre de 2014), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización neto, cuando este último sea menor.

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

Nota 17 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Cuentas corrientes	709.740	712.941
Vales a la vista	41.231	40.498
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	8.507	19.594
Cuentas de depósitos a la vista	19.336	21.320
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	7.537	7.870
Boletas de garantía pagaderas a la vista	12.376	10.045
Órdenes de pago pendientes	1.535	9.165
Amortizaciones extraordinarias de letras de créditos	2.870	3.814
Saldos inmovilizados Art. 156 L.G.B.	4.088	5.655
Depósitos a plazo vencidos	1.996	1.823
Retornos de exportaciones por liquidar	67	119
Otorgamientos créditos Ley Nº 20.027	1.278	1.233
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	1.023	944
Otras obligaciones a la vista	49.429	40.522
Total	**861.013**	**875.543**

Nota 18 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Depósitos a plazo	3.115.103	2.894.049
Cuentas de ahorro a plazo	34.494	34.771
Total	**3.149.597**	**2.928.820**

Nota 19 Obligaciones con Bancos

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	1
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	286.290	316.655
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	240	17.725
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Líneas de créditos bancos del exterior	563.657	547.599
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Líneas de créditos reprogramación de deudas	-	-
Total	**850.187**	**881.980**

Nota 20 Instrumentos de Deuda Emitidos

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Letras de crédito	250.617	260.842
Bonos corrientes	2.070.351	2.021.141
Bonos subordinados	114.926	114.759
Bonos hipotecarios	-	-
Total	**2.435.894**	**2.396.742**

Se han inscrito las siguientes emisiones de bonos corrientes y subordinados:

- **Bonos Corrientes:**

Periodo terminado el 31 de marzo de 2015

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero y 31 de marzo de 2015, no se han cursado nuevas emisiones de bonos corrientes.

Ejercicio terminado al 31 de diciembre 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
Z	01/12/2014	MM$ 100.000	2 Años	4,00% Anual

- **Bonos Subordinados:**

Periodo terminado el 31 de marzo de 2015

Serie	Fecha Emisión	Monto	Plazo	Tasa Emisión
AA	01/02/2015	UF 3.000.000	30 Años	UF + 3,50% Anual

Nota 21 Otras Obligaciones Financieras

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Obligaciones con el sector público	52.402	52.742
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	6.837	6.335
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	1.275	2.231
Otros créditos obtenidos en el país	10.591	10.888
Total	**71.105**	**72.196**

Nota 22 Provisiones

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	5.843	7.497
Provisión para dividendos mínimos	32.955	30.441
Provisión por riesgo de créditos contingentes	4.163	4.216
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	1.736	1.736
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	5.009	5.009
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	1.813	1.819
Provisiones por riesgo país	64	53
Otras provisiones por contingencias	1.109	1.110
Total	**52.692**	**51.881**

Nota 22 Provisiones, Continuación

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del Personal	Dividendos Mínimos	Riesgo Créditos Contingentes	Provisiones Adicionales	Otras Contingencias	Total
Saldos al 1° de enero de 2014	6.563	19.580	6.435	8.604	979	42.161
Provisiones constituidas	4.634	30.441	-	-	184	35.259
Aplicación de provisiones	(3.700)	(19.580)	-	-	-	(23.280)
Liberación de provisiones	-	-	(2.219)	(40)	-	(2.259)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**7.497**	**30.441**	**4.216**	**8.564**	**1.163**	**51.881**
Saldos al 1° de enero de 2015	7.497	30.441	4.216	8.564	1.163	51.881
Provisiones constituidas	917	32.955	-	-	10	33.882
Aplicación de provisiones	(2.571)	(30.441)	-	-	-	(33.012)
Liberación de provisiones	-	-	(53)	(6)	-	(59)
Saldo al 31 de marzo de 2015	**5.843**	**32.955**	**4.163**	**8.558**	**1.173**	**52.692**

Nota 23 Otros Pasivos

Bajo el rubro "Otros pasivos" se incluyen los siguientes saldos al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	40.836	33.020
IVA Débito fiscal	2.028	2.254
Operaciones pendientes	291	367
Dividendos acordados por pagar	88	88
Ingresos Percibidos por adelantado	7.111	7.569
Otros pasivos	3.217	228
Total	**53.571**	**43.526**

Nota 24 Contingencias y Compromisos

a) Juicios y procedimientos legales

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

b) Créditos contingentes

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	581.809	549.681
Otros compromisos de crédito	108.471	259.937
Boletas de garantía	168.943	160.163
Cartas de crédito documentarias emitidas	35.462	33.407
Avales y fianzas	86.357	83.259
Cartas de crédito del exterior confirmadas	13.123	7.800
Provisiones constituidas	(4.163)	(4.216)
Total	**990.002**	**1.090.031**

Nota 24 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Valores en custodia	1.411.210	1.354.897
Activos financieros transferidos administrados por el banco	29.339	30.776
Documentos en cobranza	18.909	14.149
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	602	602
Total	**1.460.060**	**1.400.424**

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 Nº420000823502 equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 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, la póliza Nº93026779 por un valor asegurado de US$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 9 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$7.233 al 31 de marzo de 2015 (MM$14.820 al 31 de diciembre de 2014).

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$1.510 al 31 de marzo de 2015 (MM$1.551 al 31 de diciembre de 2014).

Nota 24 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 UF494.158,6209 con vencimiento el 10 de enero de 2016.

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 prendas 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 31 de marzo de 2015, 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 N°58, letra D del D.F.L. 251
Vigencia	: Hasta el 14 de abril de 2015

Nota 24 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 2015.

Nota 25 Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en el Estado del Resultado Consolidado del período, corresponden a los siguientes:

Ingresos:	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Contratos de retrocompra	248	117	-	-	248	117
Créditos otorgados a bancos	310	233	-	-	310	233
Colocaciones comerciales	39.710	38.994	(84)	14.300	39.626	53.294
Colocaciones para vivienda	27.016	24.544	(49)	25.721	26.967	50.265
Colocaciones de consumo	21.724	20.746	(12)	719	21.712	21.465
Instrumentos de inversión	5.482	8.782	27	23	5.509	8.805
Otros ingresos por intereses o reajustes	3.135	1.945	(27)	577	3.108	2.522
Total	**97.625**	**95.361**	**(145)**	**41.340**	**97.480**	**136.701**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(44)	(33)	-	-	(44)	(33)
Contratos de retrocompra	(59)	(713)	-	-	(59)	(713)
Depósitos y captaciones a plazo	(21.041)	(26.130)	107	(1.588)	(20.934)	(27.718)
Obligaciones con bancos	(3.086)	(3.484)	1	(220)	(3.085)	(3.704)
Instrumentos de deuda emitidos	(21.265)	(17.717)	305	(23.547)	(20.960)	(41.264)
Otras obligaciones financieras	(526)	(577)	34	(1.792)	(492)	(2.369)
Otros gastos por intereses o reajustes	(1)	-	(69)	(271)	(70)	(271)
Total	**(46.022)**	**(48.654)**	**378**	**(27.418)**	**(45.644)**	**(76.072)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**51.603**	**46.707**	**233**	**13.922**	**51.836**	**60.629**

Nota 25 Intereses y Reajustes, Continuación

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/03/2015 MMS	31/03/2014 MMS	31/03/2015 MMS	31/03/2014 MMS	31/03/2015 MMS	31/03/2014 MMS
Colocaciones comerciales	1.400	1.214	879	690	2.279	1.904
Colocaciones para vivienda	1.156	1.389	2.984	2.805	4.140	4.194
Colocaciones de consumo	1	3	9	11	10	14
Total	**2.557**	**2.606**	**3.872**	**3.506**	**6.429**	**6.112**

Nota 26 Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado del Resultado Consolidado del Período incluyen lo siguiente:

Ingresos por Comisiones :	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Cobranzas, recaudaciones y pagos	2.915	3.032
Inversiones en fondos mutuos u otros	2.900	2.761
Remuneraciones por comercialización de seguros	2.618	2.163
Servicios de tarjetas	3.032	2.787
Administración de cuentas	1.767	1.612
Avales y cartas de crédito	813	881
Líneas de crédito y sobregiros	172	188
Intermediación y manejo de valores	243	317
Administración créditos Ley 20.027	1.625	1.396
Otras comisiones	810	1.365
Total	**16.895**	**16.502**

Gastos por Comisiones :	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(1.185)	(962)
Operación de tarjetas de crédito	(1.066)	(846)
Otras operaciones con valores	(1.059)	(810)
Corretajes	(363)	(294)
Depósitos y custodia de valores	(47)	(54)
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(376)	(306)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(95)	(22)
Otras comisiones	(272)	(295)
Total	**(4.463)**	**(3.589)**
Ingreso neto por comisiones	**12.432**	**12.913**

Nota 27 Resultado de Operaciones Financieras

Los ingresos y gastos incluidos en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado del Resultado Consolidado del Período, corresponden al siguiente detalle:

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	164	521
Ajuste a valor razonable	501	(163)
Utilidad por venta	900	1.367
Pérdida por venta	(315)	(187)
Resultado inversiones en fondos mutuos	293	273
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**1.543**	**1.811**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	202.498	224.746
Pérdida por contratos de derivados	(210.103)	(228.204)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**(7.605)**	**(3.458)**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	459	246
Pérdida por venta	-	-
Resultado neto por Venta de instrumentos disponibles para la venta	**459**	**246**
Resultado por otras operaciones		
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	378	364
Otros gastos	(35)	(38)
Resultado neto de otras operaciones	**343**	**326**
Pérdida neta de operaciones financieras	**(5.260)**	**(1.075)**

Nota 28 Resultado de Cambio Neto

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

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	6.014	1.028
Otros resultados de cambio	(2.072)	(2.363)
Subtotal	3.942	(1.335)
Reajustables moneda extranjera:		
Instrumentos para negociación	-	-
Créditos otorgados a clientes	279	343
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	-
Subtotal	279	343
Total	**4.221**	**(992)**

Nota 29 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 Período, se explica como sigue:

Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2015

	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	-	(1.106)	-	-	-	-	(1.106)
Provisiones grupales	-	(2.806)	(883)	(10.623)	(43)	-	(14.355)
Resultado por constitución de provisiones	-	(3.912)	(883)	(10.623)	(43)	-	(15.461)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	77	-	-	-	97	-	174
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	6	6
Resultado por liberación de provisiones	77	-	-	-	97	6	180
Resultado neto por provisiones	**77**	**(3.912)**	**(883)**	**(10.623)**	**54**	**6**	**(15.281)**
Recuperación de activos castigados	-	2.494	1.330	3.385	-	-	7.209
Resultado neto	**77**	**(1.418)**	**447**	**(7.238)**	**54**	**6**	**(8.072)**

Nota 29 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el periodo terminado el 31 de marzo 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	(22)	(4.665)	-	-	-	-	(4.687)
Provisiones grupales	-	(3.721)	(1.889)	(7.899)	-	-	(13.509)
Resultado por constitución de provisiones	(22)	(8.386)	(1.889)	(7.899)	-	-	(18.196)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	-	-	8	-	8
Provisiones grupales	-	-	-	-	223	13	236
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	231	13	244
Resultado neto por provisiones	**(22)**	**(8.386)**	**(1.889)**	**(7.899)**	**231**	**13**	**(17.952)**
Recuperación de activos castigados	-	4.301	815	2.886	-	-	8.002
Resultado neto	**(22)**	**(4.085)**	**(1.074)**	**(5.013)**	**231**	**13**	**(9.950)**

Nota 30 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014, se han pagado al personal o provisionado con cargo a resultados, los siguientes gastos correspondientes a remuneraciones, compensaciones y otros gastos derivados de la relación entre el Banco como empleador y sus empleados:

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Remuneraciones del personal	17.163	16.461
Bonos o gratificaciones	7.329	4.871
Indemnizaciones por años de servicio	3.065	746
Gastos de capacitación	85	80
Otros gastos del personal	1.780	1.978
Total	**29.422**	**24.136**

El promedio de empleados al 31 de marzo de 2015 fue de 3.910 funcionarios (3.940 al 31 de marzo de 2014).

Nota 31 Gastos de Administración

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

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	496	435
Arriendos de oficinas	772	733
Arriendo de equipos	171	205
Primas de seguros	248	101
Materiales de oficina	367	434
Gastos de informática y comunicaciones	2.581	2.360
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.108	864
Servicios de vigilancia y transporte de valores	360	358
Gastos de representación y desplazamiento del personal	23	21
Gastos judiciales y notariales	881	310
Honorarios por servicios profesionales	266	341
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	10	11
Otros gastos generales de administración	2.730	2.675
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	171	213
Venta de productos	-	-
Otros	991	998
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	76	69
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	1.803	1.945
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	157	143
Patentes	175	178
Otros impuestos	10	10
Aporte a SBIF	599	522
Total	**13.995**	**12.926**

Nota 32 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros "Depreciaciones y amortizaciones" y "Deterioros" del Estado del Resultado Consolidado del Período, se componen de los siguientes gastos efectuados durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014:

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Depreciaciones del activo fijo	1.205	1.248
Amortizaciones de intangibles	189	634
Deterioros	-	-
Total	**1.394**	**1.882**

Nota 33 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales del Estado del Resultado Consolidado del Período, al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Otros ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	499	742
Utilidad por venta de activo fijo	1.077	-
Ingresos varios por operaciones de leasing	264	201
Ingresos por cartera ANAP UR no activada	12	29
Ingresos por asesorías	1.198	510
Subsidios recibidos del Minvu	-	-
Arriendos percibidos	96	89
Ingresos varios Filial Corredora de Seguros	297	423
Recuperación de gastos	413	202
Liberación de Provisiones por contingencias	201	13
Liberación provisiones varias	-	-
Indemnizaciones de compañías de seguros	1	-
Otros ingresos operacionales	260	22
Total	**4.318**	**2.231**

Nota 34 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos de operación del Estado del Resultado Consolidado del Período, al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	210	250
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	154	188
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	45	87
Costo de reestructuración	-	-
Pérdidas por venta de activo fijo	-	-
Pérdidas por venta de participación en sociedades	-	-
Gastos por provisiones de bonos securitizados	671	660
Castigo bienes recuperados leasing	203	68
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	187	118
Provisiones por contingencias	19	-
Gastos por bienes leasing	91	135
Gastos por advenimientos judiciales	39	101
Otras eventualidades	35	108
Gastos por venta bienes dación en pago	50	34
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	40	36
Gastos bancos corresponsales	81	81
Gastos por riesgo operacional	268	210
Donaciones	1	1
Devolución Comisiones años anteriores	100	71
Otros gastos operacionales	205	134
Total	**2.399**	**2.282**

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones, y a las personas que, sin tener necesariamente participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades del Banco o de sus filiales. También se consideran relacionadas a las sociedades en las cuales personas naturales o jurídicas relacionadas al Banco poseen, directamente, a través de terceros, o en conjunto, una participación 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.

a) Créditos con partes relacionadas

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

Al 31 de marzo de 2015	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	42.497	58	3.112
Colocaciones para vivienda	-	-	15.964
Colocaciones de consumo	-	-	5.376
Colocaciones brutas	42.497	58	24.452
Provisiones sobre colocaciones	(245)	(2)	(149)
Colocaciones netas	42.252	56	24.303
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	11.645	12.051	6.423
Provisiones sobre créditos contingentes	(10)	(1)	(22)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas, Continuación

Al 31 de diciembre de 2014	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	41.561	59	2.911
Colocaciones para vivienda	-	-	15.718
Colocaciones de consumo	-	-	5.231
Colocaciones brutas	41.561	59	23.860
Provisiones sobre colocaciones	(238)	(1)	(155)
Colocaciones netas	41.323	58	23.705
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	11.275	12.064	6.378
Provisiones sobre créditos contingentes	(10)	(1)	(23)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	65.933	57.893
Otros activos	654	301
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	94.263	80.385
Depósitos a la vista	6.851	5.048
Depósitos y otras captaciones a plazo	140.944	142.777
Otros pasivos	1.755	995

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	476	1.214	626	1.091
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	123	1.135	138	922
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	16	-	6	-
Gastos de apoyo operacional	-	1.474	-	1.488
Otros ingresos y gastos	670	87	310	51
Total	**1.285**	**3.910**	**1.080**	**3.552**

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 31 de marzo de 2015 el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM$76 (MM$69 al 31 de marzo de 2014), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones de los principales ejecutivos gerenciales están compuestas por:

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Beneficios corto plazo	844	829
Indemnización por años de servicio	162	-
Total	**1.006**	**829**

Nota 36 Hechos Posteriores

Con Fecha 13 de abril de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) autorizó la participación mayoritaria de Scotiabank Chile en la sociedad Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. y en la sociedad Cencosud Corredores de Seguros y Servicios S.A., en el marco del acuerdo de asociación entre The Bank of Nova Scotia y Scotiabank Chile, por una parte, y Cencosud S.A. y sus filiales Cencosud Retail S.A. y Easy S.A, por otra, para el desarrollo conjunto y en forma exclusiva del negocio de consumer finance ligado a Cencosud en Chile.

JUAN CARLOS CONTRERAS
Gerente de Contabilidad

RAYSA HIDALGO
Gerente de División Finanzas

FRANCISCO J. SARDON DE TABOADA
Gerente General

Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de Marzo de 2015 y 2014

CONTENIDO

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
Estados Intermedios Consolidados de 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 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

INDICE

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados intermedios consolidados de situación financiera	1
Estados intermedios consolidados de resultado del período	2
Estados intermedios consolidados de otro resultado integral del 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 general y principales criterios contables aplicados	7
2	Cambios contables	36
3	Hechos relevantes	36
4	Segmentos de negocios	40
5	Efectivo y equivalente de efectivo	43
6	Instrumentos para negociación	44
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	45
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	47
9	Adeudado por bancos	50
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	52
11	Instrumentos de inversión	59
12	Inversiones en sociedades	60
13	Activos intangibles	61
14	Activo fijo	63
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	65
16	Otros activos	68
17	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	69
18	Obligaciones con bancos	69
19	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	70
20	Provisiones	75
21	Otros pasivos	76
22	Contingencias y compromisos	77
23	Patrimonio	81
24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	88
25	Ingresos y gastos por comisiones	89
26	Resultados de operaciones financieras	89
27	Resultado de cambio neto	90
28	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	91
29	Remuneraciones y gastos del personal	93
30	Gastos de administración	93
31	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	94
32	Otros ingresos y gastos operacionales	95
33	Operaciones con partes relacionadas	96
34	Activos y pasivos a valor razonable	103
35	Administración del riesgo	107
36	Vencimientos de activos y pasivos	140
37	Moneda extranjera	142
38	Hechos posteriores	143

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.173.559	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	**5**	1.403.926	940.888
Instrumentos para negociación	**6**	1.090.894	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	161.070	143.451
Contratos de derivados financieros	**8**	1.810.059	2.400.505
Adeudado por bancos	**9**	320.839	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**10**	15.504.128	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**11**	959.396	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	**11**	-	-
Inversiones en sociedades	**12**	105.021	101.086
Intangibles	**13**	95.720	91.030
Activo fijo	**14**	228.769	230.785
Impuestos corrientes	**15**	-	-
Impuestos diferidos	**15**	72.310	74.076
Otros activos	**16**	477.442	426.705
TOTAL ACTIVOS		**23.403.133**	**23.803.168**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**17**	4.490.863	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	**5**	1.312.658	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	283.052	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	**17**	8.006.535	8.228.609
Contratos de derivados financieros	**8**	1.875.681	2.448.134
Obligaciones con bancos	**18**	1.524.645	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	**19**	3.547.060	3.298.967
Otras obligaciones financieras	**19**	71.209	70.741
Impuestos corrientes	**15**	14.850	23.832
Impuestos diferidos	**15**	45.934	45.309
Provisiones	**20**	140.203	239.195
Otros pasivos	**21**	269.554	248.308
TOTAL PASIVOS		**21.582.244**	**22.002.204**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	**23**	1.781.396	1.547.126
Reservas	**23**	138	-
Cuentas de valoración	**23**	(16.626)	13.756
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas del períodos anteriores	**23**	-	-
Utilidad del Período	**23**	79.971	342.972
Menos: Provisión para dividendos mínimos	**23**	(23.991)	(102.891)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**1.820.888**	**1.800.963**
Interés no controlador		**1**	**1**
TOTAL PATRIMONIO		**1.820.889**	**1.800.964**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**23.403.133**	**23.803.168**

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 RESULTADO DEL PERIODO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de marzo de 2014
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24	270.243	333.180
Gastos por intereses y reajustes	24	(91.986)	(142.726)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**178.257**	**190.454**
Ingresos por comisiones	25	68.585	63.480
Gastos por comisiones	25	(16.016)	(13.860)
Ingreso neto por comisiones		**52.569**	**49.620**
Utilidad neta de operaciones financieras	26	41.768	61.017
(Pérdida) utilidad de cambio neta	27	(3.486)	(33.172)
Otros ingresos operacionales	32	6.575	7.221
Total ingresos operacionales		**275.683**	**275.140**
Provisiones por riesgo de crédito	28	(48.891)	(58.247)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**226.792**	**216.893**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(69.095)	(63.810)
Gastos de administración	30	(41.574)	(37.589)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(9.917)	(9.741)
Deterioro	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(6.155)	(6.243)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(126.741)**	**(117.383)**
RESULTADO OPERACIONAL		**100.051**	**99.510**
Resultado por inversiones en sociedades	12	2.206	1.617
Resultado antes de impuesto a la renta		**102.257**	**101.127**
Impuesto a la renta	15	(22.286)	(15.723)
Resultado de operaciones continuas		**79.971**	**85.404**
Resultado de operaciones descontinuadas		**-**	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**79.971**	**85.404**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		79.971	85.404
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		$ 736	$ 797
Utilidad diluida		$ 736	$ 797

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 OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 31 de marzo de	
		2015	2014
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		79.971	85.404
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(2.855)	2.870
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(41.951)	(21.784)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		1.421	2.939
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(43.385)**	**(15.975)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	13.003	3.446
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(30.382)	(12.529)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERÍODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(30.382)	(12.529)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		**49.589**	**72.875**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		**49.589**	**72.875**
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		$ 456	$ 680
Utilidad diluida		$ 456	$ 680

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014
(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 período	Provisión dividendos mínimos	Total	Total atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2014	**1.381.871**	**-**	**2.418**	**(22.024)**	**5.707**	**3.921**	**(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)**	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	2.870	(21.784)	2.939	3.446	**(12.529)**	-	-	-	-	**(12.529)**	-	**(12.529)**
Utilidad del período 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	85.404	-	**85.404**	**85.404**	-	**85.404**
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.621)	**(25.621)**	**(25.621)**	-	**(25.621)**
Al 31 de marzo de 2014	**1.547.126**	**-**	**5.288**	**(43.808)**	**8.646**	**7.367**	**(22.507)**	**-**	**85.404**	**(25.621)**	**59.783**	**1.584.402**	**1**	**1.584.403**
Al 31 de Diciembre de 2014	**1.547.126**	**-**	**9.275**	**(9.460)**	**14.876**	**(935)**	**13.756**	**-**	**342.972**	**(102.891)**	**240.081**	**1.800.963**	**1**	**1.800.964**
							-				-			
Al 1 de enero de 2015	**1.547.126**	**-**	**9.275**	**(9.460)**	**14.876**	**(935)**	**13.756**	**-**	**342.972**	**(102.891)**	**240.081**	**1.800.963**	**1**	**1.800.964**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	342.972	(342.972)		-	-	-	-
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	-	-	(108.702)	-	102.891	**(5.811)**	**(5.811)**	-	**(5.811)**
Capitalización de reservas	234.270	-	-	-	-	-	-	(234.270)	-	-	**(234.270)**	-	-	-
Ajuste primera adopción	-	**138**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**138**	-	**138**
Otros resultados integrales	-	-	(2.855)	(41.951)	1.421	13.003	**(30.382)**	-	-	-	-	**(30.382)**	-	**(30.382)**
Utilidad del período 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	79.971	-	**79.971**	**79.971**	-	**79.971**
Provisión dividendos mínimos 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.991)	**(23.991)**	**(23.991)**	-	**(23.991)**
Al 31 de marzo de 2015	**1.781.396**	**138**	**6.420**	**(51.411)**	**16.297**	**12.068**	**(16.626)**	**-**	**79.971**	**(23.991)**	**55.980**	**1.820.888**	**1**	**1.820.889**

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM$)

		Al 31 de marzo de	
		2015	2014
	Nota	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO ANTES DE IMPUESTOS		**102.257**	**101.127**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	9.917	9.741
Deterioros	31	-	-
Provisiones por riesgo de crédito	28	58.015	67.971
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	-	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(16.754)	(1.388)
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(2.206)	(1.617)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(1.610)	(1.675)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(2)	(233)
Pérdida en venta de activo fijo	32	85	90
Castigo de activos recibidos en pago	32	236	854
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		42.656	32.690
Ingreso neto por intereses y reajustes		(178.257)	(190.454)
Ingreso neto por comisiones		(52.569)	(49.620)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Aumento neto en adeudado por Bancos		8.639	(353)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(151.854)	(198.611)
(Aumento) disminución neta de inversiones		50.727	129.416
Aumento de otras obligaciones a la vista		(101.349)	(8.122)
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(124.466)	(19.572)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		(166.745)	70.626
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos		40.915	(38.463)
Disminución de otras obligaciones financieras		29	(5.250)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		331	6.859
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		-	-
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		(190.626)	3.298.069
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(34)	(3.277.847)
Impuesto a la renta	15	(22.286)	(15.723)
Intereses y reajustes percibidos		294.198	295.864
Intereses y reajustes pagados		(147.442)	(143.973)
Comisiones percibidas	25	68.585	63.480
Comisiones pagadas	25	(16.016)	(13.860)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		**(495.626)**	**110.026**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	14	(1.983)	(3.615)
Ventas de activo fijo		141	235
Inversión en sociedades	12	-	-
Adquisiciones de activos intangibles	13	(8.414)	(8.177)
Dividendos recibidos por inversiones		-	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.828	3.569
Aumento neto de otros activos y pasivos		(64.247)	(17.400)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		**(72.675)**	**(25.388)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(2.163)	(2.610)
Emisión de bonos		197.680	5.013
Rescate de bonos		-	-
Dividendos pagados	23	(108.702)	(135.039)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		**86.815**	**(132.636)**
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO		**(208.104)**	**116.162**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		**(273.382)**	**(164.160)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**5**	**1.913.758**	**1.710.194**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**5**	**1.432.272**	**1.662.196**

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 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM$)

Conciliación de provisiones para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo

		Al 31 de marzo de	
		2015	**2014**
	Nota	MM$	MM$
Provisiones por riesgo de crédito para el Estado Intermedio Consolidado de Flujos de Efectivo		58.015	67.971
Recuperación de créditos castigados		(9.124)	(9.724)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	**28**	**48.891**	**58.247**

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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 al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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, grande y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período incluyen 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 del Resultado del Período.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco y Filiales al 31 de marzo de 2015 han sido aprobados y autorizados para su emisión por el Directorio en sesión de fecha 28 de abril de 2015.

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.

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 del Período, en los Estados Intermedios Consolidado de Otro Resultado Integral del Período, en los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 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, éstos 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 de 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 período 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	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
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 iniciar sus operaciones.

(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	
	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
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:

	Participación	
Sociedad	**2015**	**2014**
	%	%
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Centro de Compensación Automatizado ACH Chile	33,33	33,33
AFT S.A.	20,00	20,00
Nexus S.A.	12,90	12,90
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	11,48	12,49
Combanc S.A.	10,93	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
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 Consolidado de Resultado 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 resultado al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

c) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los estados financieros del Banco y filiales al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, por los períodos terminados en esas fechas.

Los Estados Financieros Intermedios de 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 Financieros Intermedios 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 de Resultado del Período, Estado Intermedio Consolidado de Otro Resultado Integral del Período y del Estado Intermedio Consolidado de Situación 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 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.
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 Estado Intermedio Consolidado de Otro Resultado Integral, en la 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 de Resultado del Período.

Al 31 de marzo de 2015, 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 $625,39 por US$1 ($606,75 por US$1 al 31 de diciembre de 2014).

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 período 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 “Over the counter”.

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 (compra y venta), 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 Financieros Intermedios Consolidados.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios 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 Financieros Intermedios 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 son ajustadas, 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 Financieros Intermedios 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 intermedio consolidado 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 intermedio consolidado 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 profundamente con 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 intermedio consolidado 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 intermedio consolidado 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 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) 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 de 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 intermedio consolidado 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 de Resultado del Período.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado Intermedio Consolidado de Resultado 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. 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 intermedio consolidado 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 Estados Intermedios Consolidados de Resultado 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 período.

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 período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en el resultado del período. 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 intermedio consolidado 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 Financiera bajo los rubros "Otros activos" u "Otros pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

El ajuste por riesgo de crédito en derivados (CVA) tiene por objetivo 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.

El ajuste de valorización por la existencia del spread bid/offer en los mercados de instrumentos financieros que se aplica a todos los instrumentos financieros que son reconocidos a su valor de mercado tanto en condiciones de mercado normales como en condiciones de stress financiero, se basa en las mejores prácticas, las recomendaciones del Comité de Basilea y en las exigencias de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y del Banco Central de Chile.

Para poder realizar el ajuste bid/offer a la valorización de los instrumentos financieros pertenecientes a las carteras propias del Banco de Crédito e Inversiones (BCI) se estableció la siguiente metodología:

i. Definir condición de market makers o cliente del BCI
   Con frecuencia anual se redefinirá la condición de BCI para ser considerado market makers (BCI debe estar dentro de los 4 principales operadores del mercado) o clientes en cada uno de los productos financieros que opera. Esto se realizará con la información de los 2 principales brokers del mercado nacional TRADITION e ICAP.

ii. Condición de Market Makers
   Para los productos (mercados) donde se considera que BCI es proveedor de liquidez se valorizarán a precio mid y no se realizará ajuste bid/offer a su valorización.

iii. Condición de Cliente
   Para los productos (mercados) donde se considera que BCI es demandante de instrumentos por distinta índole se valorizarán a precio mid y se realizará el ajuste bid/offer a su valorización o se valorizará a bid en caso de existir puntas líquidas.

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.

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 período.

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 créditos contingentes 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 (PI) (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (PDI) (%)	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, 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.

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 de 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 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 Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado Intermedio 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 de Resultado 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 financieros se 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 de 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 de Resultado del Período.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta 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 crédito clasificados como subestándar en categorías 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 encuentre al día en todas sus obligaciones y que no tenga 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 ejercicio 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 Intermedio Consolidado de Situación Financiera. La fecha de corte del Estado Intermedio Consolidado 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 sólo hecho de estar en cartera deteriorada.

Caso b) Créditos clasificados en categorías C3 y C4: Se suspende el devengo por haber cumplido 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 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. 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 de 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.

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 de 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 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 de arriendo.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
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. Arrendamiento operativo

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 período 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 Intermedios Consolidados.

v) Estados 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 Estado Intermedio 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 Financieros Intermedios 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 constitución para la determinación provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por 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 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 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 Intermedios Consolidados Financieros son descritos en las siguientes notas:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 31).
- Valoración de instrumentos financieros (Notas 6, 8 y 11).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 13 y 14).
- Utilización de pérdidas tributarias (Nota 15).
- Compromisos y contingencias (Nota 22).

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 período, 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 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que se espera obtener utilidades tributarias imponibles en el futuro, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada período.

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% en 2017, 25% ó 27% en 2018, en estos dos últimos ejercicios dependiendo del régimen tributario adoptado.

Para optar por alguno de los regímenes antes señalados, entre los meses de junio 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.

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 período 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 período, 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 período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

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

ac) Operaciones de acopio y Patrimonio Separado N°27 realizados por la filial directa BCI Securitizadora S.A.

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 sólo 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 (venta) 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 Intermedios Consolidados a través de la filial directa BCI Securitizadora S.A., al 31 de Marzo de 2015, mantienen un saldo de MM$25.075 que corresponde a las acreencias por cobrar al Patrimonio Separado Nº27 en formación por cuenta del cual, la Securitizadora adquirió una cartera de créditos originados por Inversiones S.C.G. S.A.. Con fecha 7 de noviembre de 2011, Empresas La Polar presentó un convenio judicial preventivo, a la Junta de Acreedores. En dicho convenio y en relación al Patrimonio Separado N°27, se mencionan las condiciones acordadas el 28 de julio de 2011, con BCI Securitizadora S.A., en las cuales se resolvió por parte de Inversiones S.C.G. S.A., la recaudación de la estructura del Patrimonio Separado Nº27, de acuerdo a lo siguiente:

- 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 indicados anteriormente, 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 período de la operación, los que se pagarán semestralmente a partir del 31 de julio de 2014. Los honorarios devengados al 31 de marzo de 2015 asciende a MM$262 (MM$680 al 31 de diciembre de 2014).

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 31 de marzo de 2015, asciende a MM$25.337, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 31 de Marzo de 2015 el Banco reconoce y presenta esta cuenta por cobrar al Patrimonio Separado N°27 en el rubro Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.

ad) Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio

El Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio, presentado en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, muestra los cambios totales del período en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: Estados intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período y en los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

- **Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período -** En esta parte de los Estados Intermedios Consolidados 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".

- **Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio -** En esta parte del Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio 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 período 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 Intermedios Consolidados con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores. En el presente período 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 de Resultado del Período.

ae) Normas aprobadas y/o modificadas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros intermedios consolidados, se encuentran detalladas a continuación. El Banco no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de Enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de Enero de 2017

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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco aún se encuentra evaluando los impactos generados que podría generar la mencionada norma estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que generaría la mencionada norma concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que generaría la mencionada norma concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de Enero de 2016
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos Intangibles	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	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de Enero de 2016
IFRS 10	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 34	Información Financiera Intermedia	1 de Enero de 2016
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero de 2016

IAS 19 "Beneficios a los Empleados"

"Annual Improvements cycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 16 "Propiedades, Planta y Equipo", IAS 38 "Activos Intangibles"

IAS 16 y 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 y 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 serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

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 serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", 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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

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 períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 34 "Información Financiera Intermedia"

"Annual Improvements cycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referenciadas cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IFRS 10 "Estados Financieros Consolidados", IFRS 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", IAS 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"

Las modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

IAS 1 "Presentación de Estados Financieros"

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a IAS 1 *"Iniciativa de Revelaciones"*. Estas modificaciones a IAS 1 abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen IAS 1. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco evaluó los impactos generados que podría generar las mencionadas modificaciones, concluyendo que no afectarán significativamente los estados financieros.

af) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

Durante el presente período no se han emitido nuevas normas contables por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de Marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables con respecto al período anterior que afecten los presentes estados financieros intermedios consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión y colocación de bonos

- **Durante el primer trimestre de 2015 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos corrientes en UF:**

  Con fecha 3 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 3.000.000 a una TIR de 2,06% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

  Con fecha 10 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ2 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 2,61% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

  Con fecha 11 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 1,89% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 11 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ2 por un monto de UF 3.000.000 a una TIR de 2,61% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2024.

Con fecha 12 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 615.000 a una TIR de 1,89% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 13 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 17 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 45.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

Con fecha 18 de marzo de 2015, se emitió Serie AJ1 por un monto de UF 140.000 a una TIR de 1,86% real anual con vencimiento 1 de octubre de 2019.

- **Durante el primer trimestre de 2015 se realizó colocaciones de Bonos corrientes en pesos:**

Con fecha 19 de marzo de 2015, Bono Serie AK por un monto de $20.000.000.000 a una TIR de 5,20% con vencimiento al 1 de noviembre de 2019.

b) Reparto de dividendo y capitalización de utilidades

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del período 2014, ascendente a MM$342.972, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $1.000 por acción entre el total de 108.701.164 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM$108.702.

- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM$234.270.

c) Aumento de capital Social

- El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM$234.270, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

  1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM$171.472 y

  2) capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de MM$62.798.

  El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM$1.547.126 dividido en 108.701.164 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$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

La emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

- Al 31 de marzo de 2015 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.

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.

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, efectuará 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 de 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados se encuentra 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., por US$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**.**

Banco Retail: Atiende a personas naturales. Sus unidades de negocio son: Persona, Preferencial, Nova y Tbanc.

Banco Corporate Investment Banking (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 Mayoristas, Corporativa, Privada y Finanzas.

Banco Empresarios: Esta segmentación incluye a empresarios y emprendedores (ventas desde UF2.400 a UF80.000) y clientes microempresarios (ventas menores a UF2.400).

Otros : En el concepto "Otros", se han incluido aquellos gastos y/o ingresos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los segmentos de negocios y por tanto no se asignan.

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, así como los resultados de la Mesa de Distribución y Leasing.

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014.

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 de Resultado del Período del Banco.

La asignación de gastos a los diferentes segmentos se desarrolla básicamente en 3 etapas:

Gastos directos: corresponden a los gastos asignables directamente a cada uno de los centros de costos de cada segmento, son claramente reconocibles y asignables. A modo de ejemplo se pueden mencionar: el gasto de personal, materiales y útiles y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada): existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del Banco son distribuidos a los distintos segmentos. Por ejemplo el gasto de telefonía, que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, depreciaciones de bienes raíces en relación al número de metros cuadrados utilizados, etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función del tiempo y recursos que consumen los diferentes segmentos, en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y son acordados por las áreas involucradas (usuario y área de apoyo).

a) Resultados 2015

	Al 31 de marzo de 2015						
	Banco Comercial	**Banco Retail**	**Banco Empresario**	**Banco CIB**	**Total Segmentos**	**Otros**	**Saldos Consolidados**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	32.761	72.897	26.747	41.414	173.819	4.438	178.257
Ingreso Neto por Comisiones	7.190	32.542	6.986	5.507	52.225	344	52.569
Otros Ingresos Operacionales	7.584	6.163	2.385	34.528	50.660	(5.803)	44.857
Total Ingesos Operacionales	**47.535**	**111.602**	**36.118**	**81.449**	**276.704**	**(1.021)**	**275.683**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(11.680)	(20.624)	(8.793)	(9.700)	(50.797)	1.906	(48.891)
Ingreso Operacional Neto	**35.855**	**90.978**	**27.325**	**71.749**	**225.907**	**885**	**226.792**
Total Gastos Operacionales	(19.212)	(60.459)	(14.279)	(20.055)	(114.005)	(12.736)	(126.741)
RESULTADO OPERACIONAL	**16.643**	**30.519**	**13.046**	**51.694**	**111.902**	**(11.851)**	**100.051**
Resultado por inversiones en sociedades							2.206
Resultado antes de impuesto a la renta							**102.257**
Impuesto a la renta							**(22.286)**
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO							**79.971**

b) Volúmenes de negocios 2015

	Al 31 de marzo 2015				
	Banco Comercial	**Banco Retail**	**Banco Empresario**	**Banco CIB**	**Total Segmentos**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
ACTIVOS	5.118.930	6.792.743	1.927.976	9.563.484	23.403.133
PASIVOS	4.704.781	6.222.402	1.762.864	8.892.197	21.582.244
PATRIMONIO					1.820.889

c) Resultados 2014

	Al 31 de marzo de 2014						
	Banco Comercial	**Banco Retail**	**Banco Empresario**	**Banco CIB**	**Total Segmentos**	**Otros**	**Saldos Consolidados**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	36.587	73.157	29.679	51.360	190.783	(329)	190.454
Ingreso Neto por Comisiones	6.254	27.706	6.693	8.269	48.922	698	49.620
Otros Ingresos Operacionales	6.928	5.916	1.926	23.815	38.585	(3.519)	35.066
Total Ingesos Operacionales	**49.769**	**106.779**	**38.298**	**83.444**	**278.290**	**(3.150)**	**275.140**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(9.479)	(25.262)	(11.116)	(5.763)	(51.620)	(6.627)	(58.247)
Ingreso Operacional Neto	**40.290**	**81.517**	**27.182**	**77.681**	**226.670**	**(9.777)**	**216.893**
Total Gastos Operacionales	(17.326)	(54.620)	(13.758)	(18.324)	(104.028)	(13.355)	(117.383)
RESULTADO OPERACIONAL	**22.964**	**26.897**	**13.424**	**59.357**	**122.642**	**(23.132)**	**99.510**
Resultado por inversiones en sociedades							1.617
Resultado antes de impuesto a la renta							**101.127**
Impuesto a la renta							**(15.723)**
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO							**85.404**

d) Volúmenes de negocios 2014

	Al 31 de marzo 2014				
	Banco Comercial	**Banco Retail**	**Banco Empresario**	**Banco CIB**	**Total Segmentos**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
ACTIVOS	4.983.135	5.874.436	1.687.603	8.548.419	21.093.593
PASIVOS	4.582.567	5.384.830	1.543.152	7.998.641	19.509.190
PATRIMONIO					1.584.403

e) Concentración de clientes

No existen clientes que individualmente representen más del 10% de los ingresos de los segmentos mencionados.

f) 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 31 de marzo de	
	2015	**2014**
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	337.382	321.461
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	491.434	392.555
Depósitos en Bancos nacionales	6.634	5.147
Depósitos en el exterior	338.109	671.205
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	1.173.559	1.390.368
Operaciones con liquidación en curso netas	91.268	113.401
Instrumentos financieros de alta liquidez	6.375	7.281
Contratos de retrocompra	161.070	151.146
Total efectivo y efectivo de equivalente	**1.432.272**	**1.662.196**

(*) 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 31 de marzo de	
	2015	**2014**
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	108.683	132.902
Fondos por recibir	1.295.243	792.630
Subtotal activos	1.403.926	925.532
Pasivos		
Fondos por entregar	1.312.658	812.131
Subtotal pasivos	1.312.658	812.131
Operaciones con liquidación en curso netas	**91.268**	**113.401**

NOTA 6- INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	697.557	781.129
Pagarés del Banco Central de Chile	3.774	2.300
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	15.212	4.601
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos(**)	33.924	40.121
Depósitos a plazo	140.692	205.858
Letras de créditos	2.304	8
Documentos emitidos por otras Instituciones Financieras	84.907	70.244
Otros instrumentos	36.065	61.179
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	2.006	12
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	73.734	60.921
Fondos administrados por terceros	719	1.434
Total	**1.090.894**	**1.227.807**

(*) Al 31 de Marzo 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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$54.706 y MM$238.743, respectivamente.

(**) Con Fecha 05 de febrero de 2015 empresas La Polar realizó canje de bonos BLAPO-F y BLAPO-G por un nuevo bono convertible en acciones serie BLAPO-H, cambiando además las condiciones de los anteriores bonos a un nuevo contrato de emisión.

Al 31 de Marzo de 2015 el Banco mantiene en su cartera de negociación los siguientes bonos de empresas La Polar clasificados en el rubro "Instrumentos de otras instituciones nacionales":
BLAPO-F MM$4, BLAPO-G MM$7 y BLAPO-H MM$2.582.

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 31.03.2015
	MM$	%	MM$	%	MM$	%	MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	30.880	0,31	1.890	0,32	-	-	32.770
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	122.227	1,26	6.073	3,56	-	-	128.300
Total	**153.107**		**7.963**		**-**		**161.070**

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 31.12.2014
	MM$	%	MM$	%	MM$	%	MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	23.601	0,32	200	0,32	-	-	23.801
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	107.446	0,32	12.204	0,32	-	-	119.650
Total	**131.047**		**12.404**		**-**		**143.451**

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 31.03.2015
	MM$	%	MM$	%	MM$	%	MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	206	0,20	-	-	-	-	206
Otra institución financiera que opera en el país	82.598	0,24	247	0,24	-	-	82.845
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	200.001	0,19	-	-	-	-	200.001
Total	**282.805**		**247**		**-**		**283.052**

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 31.12.2014
	MM$	%	MM$	%	MM$	%	MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	2.600	0,20	-	-	-	-	2.600
Otra institución financiera que opera en el país	95.752	0,27	-	-	-	-	95.752
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	308.942	0,19	237	0,34	-	-	309.179
Total	**407.294**		**237**		**-**		**407.531**

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco y sus Filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de marzo de 2015					
	Monto nocional de contratos con Vencimiento final				Valor Razonable	
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	Total	Activo	Pasivo
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	636.693	961.981	1.321.742	2.920.416	41.550	5.527
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**636.693**	**961.981**	**1.321.742**	**2.920.416**	**41.550**	**5.527**
Derivados de negociación:						
Forwards	14.944.550	12.425.802	674.980	28.045.332	229.130	250.283
Swaps	4.094.585	11.986.624	25.201.991	41.283.200	931.672	986.753
Opciones Call	141.979	189.489	29.815	361.283	9.520	3.449
Opciones Put	147.637	147.087	20.122	314.846	5.527	1.649
Futuros	31.272	-	-	31.272	36	61
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**19.360.023**	**24.749.002**	**25.926.908**	**70.035.933**	**1.175.885**	**1.242.195**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	315.310	537.467	-	852.777	23.918	18.610
Swaps	68.944	264.294	2.202.826	2.536.064	568.706	609.349
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**384.254**	**801.761**	**2.202.826**	**3.388.841**	**592.624**	**627.959**
Total	**20.380.970**	**26.512.744**	**29.451.476**	**76.345.190**	**1.810.059**	**1.875.681**

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el resultado neto de derivados de negociación corresponden a MM$10.731 y MM$(16.533) respectivamente (Ver Nota N° 26).

	Al 31 de diciembre de 2014					
	Monto nocional de contratos con Vencimiento final				Valor Razonable	
	hasta 3 meses	más de 3 meses a un año	más de un año	Total	Activo	Pasivo
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de valor razonable:						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	491.615	1.379.694	1.232.187	3.103.496	31.607	6.049
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**491.615**	**1.379.694**	**1.232.187**	**3.103.496**	**31.607**	**6.049**
Derivados de negociación:						
Forwards	13.065.241	8.498.499	1.169.047	22.732.787	183.565	197.565
Swaps	4.734.589	10.272.574	24.888.498	39.895.661	824.177	854.366
Opciones Call	141.077	115.953	15.571	272.601	5.757	1.419
Opciones Put	141.252	90.637	15.571	247.460	1.945	1.287
Futuros	12.137	-	-	12.137	50	99
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**18.094.296**	**18.977.663**	**26.088.687**	**63.160.646**	**1.015.494**	**1.054.736**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo:						
Forwards	205.930	549.217	-	755.147	24.708	17.217
Swaps	147.763	298.475	2.091.433	2.537.671	1.328.696	1.370.132
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**353.693**	**847.692**	**2.091.433**	**3.292.818**	**1.353.404**	**1.387.349**
Total	**18.939.604**	**21.205.049**	**29.412.307**	**69.556.960**	**2.400.505**	**2.448.134**

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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Elemento Cubierto	MM$	MM$
Inversiones MX	46.998	45.597
Bonos emitidos MX	879.942	860.219
Créditos MX, UF	190.017	134.393
DAP MN	1.669.000	1.921.758
DAP UF	-	-
Obligaciones MX	134.459	141.529
Total	**2.920.416**	**3.103.496**
Instrumento de Cobertura		
Swap Tasa MX	903.055	837.256
Swap Tasa MN	1.915.228	2.168.029
Cross Currency Swaps	102.133	98.211
Total	**2.920.416**	**3.103.496**

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 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Elemento Cubierto	MM$	MM$
DAP CLP / Activos UF	1.354.403	1.256.945
Activos UF >1Y	1.236.064	1.223.967
Obligaciones futuras USD	362.726	388.320
Bono MXN y Activos USD	435.648	423.586
Total	**3.388.841**	**3.292.818**
Instrumento de Cobertura		
Swap tasa	1.310.984	1.254.562
Forward UF	527.574	403.232
Forward USD	325.203	351.915
CCS	1.225.080	1.283.109
Total	**3.388.841**	**3.292.818**

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 31 de Marzo de 2015				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.224.988)	(1.551.905)	(729.281)	(80.681)	(3.586.855)
Egresos de flujo	1.231.494	1.487.081	674.300	79.819	3.472.694
Flujos netos	**6.506**	**(64.824)**	**(54.981)**	**(862)**	**(114.161)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.224.988	1.551.905	729.281	80.681	3.586.855
Egresos de flujo	(1.231.495)	(1.487.081)	(674.300)	(79.819)	(3.472.694)
Flujos netos	**(6.506)**	**64.824**	**54.981**	**862**	**114.161**

	Al 31 de diciembre de 2014				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento Cubierto					
Ingresos de flujo	(1.249.391)	(1.558.424)	(758.419)	(57.386)	(3.623.620)
Egresos de flujo	1.256.929	1.521.548	713.559	56.722	3.548.758
Flujos netos	**7.538**	**(36.876)**	**(44.860)**	**(664)**	**(74.862)**
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	1.249.391	1.558.424	758.419	57.386	3.623.620
Egresos de flujo	(1.256.929)	(1.521.548)	(713.559)	(56.722)	(3.548.758)
Flujos netos	**(7.538)**	**36.876**	**44.860**	**664**	**74.862**

NOTA 9 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	1.251	1.237
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	320.355	328.518
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(766)	(794)
Total	**320.839**	**328.960**

b) El importe en el período 2015 y ejercicio 2014 por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	Al 31 de marzo 2015			Al 31 de diciembre 2014		
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	**1**	**794**	**795**	**-**	**244**	**244**
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	63	63	33	689	722
Provisiones liberadas	-	(91)	(91)	(32)	(139)	(171)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	**1**	**766**	**767**	**1**	**794**	**795**

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones, es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 31 de marzo de 2015	**Cartera normal**	**Cartera deteriorada**	**Total**	**Provisiones individuales**	**Provisiones grupales**	**Total**	**Activo neto**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales (*)	7.356.123	379.970	7.736.093	(96.680)	(59.965)	(156.645)	7.579.448
Créditos de comercio exterior	1.004.559	11.620	1.016.179	(23.652)	(273)	(23.925)	992.254
Deudores en cuentas corrientes	82.874	37.303	120.177	(3.363)	(5.114)	(8.477)	111.700
Operaciones de factoraje	441.391	14.301	455.692	(6.311)	(918)	(7.229)	448.463
Operaciones de leasing	768.988	34.443	803.431	(12.675)	(1.835)	(14.510)	788.921
Otros créditos y cuentas por cobrar	176.623	24.113	200.736	(3.843)	(8.569)	(12.412)	188.324
Subtotal	**9.830.558**	**501.750**	**10.332.308**	**(146.524)**	**(76.674)**	**(223.198)**	**10.109.110**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	30.506	2.223	32.729	-	(179)	(179)	32.550
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	15.571	2.386	17.957	-	(202)	(202)	17.755
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.212.554	169.359	3.381.913	-	(15.726)	(15.726)	3.366.187
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**3.258.631**	**173.968**	**3.432.599**	**-**	**(16.107)**	**(16.107)**	**3.416.492**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.448.640	163.835	1.612.475	-	(77.114)	(77.114)	1.535.361
Deudores en cuentas corrientes	93.416	6.529	99.945	-	(4.570)	(4.570)	95.375
Deudores por tarjetas de crédito	336.652	8.662	345.314	-	(6.817)	(6.817)	338.497
Operaciones de leasing	938	102	1.040	-	(6)	(6)	1.034
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.496	285	8.781	-	(522)	(522)	8.259
Subtotal	**1.888.142**	**179.413**	**2.067.555**	**-**	**(89.029)**	**(89.029)**	**1.978.526**
TOTAL	**14.977.331**	**855.131**	**15.832.462**	**(146.524)**	**(181.810)**	**(328.334)**	**15.504.128**

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota 1 letra ac).

Al 31 de diciembre de 2014	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 (*)	7.375.089	400.804	7.775.893	(118.900)	(62.703)	(181.603)	7.594.290
Créditos de comercio exterior	970.243	10.761	981.004	(21.667)	(198)	(21.865)	959.139
Deudores en cuentas corrientes	121.778	31.602	153.380	(3.180)	(4.970)	(8.150)	145.230
Operaciones de factoraje	560.046	10.048	570.094	(5.909)	(812)	(6.721)	563.373
Operaciones de leasing	760.384	36.626	797.010	(11.295)	(1.704)	(12.999)	784.011
Otros créditos y cuentas por cobrar	176.193	16.848	193.041	(131)	(6.695)	(6.826)	186.215
Subtotal	**9.963.733**	**506.689**	**10.470.422**	**(161.082)**	**(77.082)**	**(238.164)**	**10.232.258**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	32.606	2.475	35.081	-	(191)	(191)	34.890
Préstamos con Mutuo Hipotecario endosables	16.279	2.622	18.901	-	(215)	(215)	18.686
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.101.724	161.638	3.263.362	-	(14.658)	(14.658)	3.248.704
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**3.150.609**	**166.735**	**3.317.344**	**-**	**(15.064)**	**(15.064)**	**3.302.280**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.396.353	162.680	1.559.033	-	(77.334)	(77.334)	1.481.699
Deudores en cuentas corrientes	90.439	6.218	96.657	-	(4.756)	(4.756)	91.901
Deudores por tarjetas de crédito	312.841	7.845	320.686	-	(6.647)	(6.647)	314.039
Operaciones de leasing	588	85	673	-	(73)	(73)	600
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.424	289	8.713	-	(558)	(558)	8.155
Subtotal	**1.808.645**	**177.117**	**1.985.762**	**-**	**(89.368)**	**(89.368)**	**1.896.394**
TOTAL	**14.922.987**	**850.541**	**15.773.528**	**(161.082)**	**(181.514)**	**(342.596)**	**15.430.932**

(*) Incluye deuda del Patrimonio Separado N°27 de acuerdo a lo señalado en Nota 1 letra ac).

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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 aproximadamente MM$391.211 y MM$395.924, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$413.261y MM$401.759, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM$566 al 31 de Marzo de 2015 y de MM$2.881 al 31 de diciembre de 2014, 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Al 31 de marzo de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
	MM$	MM$
Leasing financiero bruto	954.016	941.949
Ingreso financiero no devengado	(149.544)	(144.266)
Leasing financiero neto	**804.472**	**797.683**

	Al 31 de marzo de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
	MM$	MM$
Menor a 1 año	225.246	226.721
Mayor a 1 año y menor a 5 años	271.660	271.078
Mayor a 5 años	307.566	299.884
Total	**804.472**	**797.683**

No existe evidencia de deterioro para los contratos de leasing financiero celebrados por el Banco.

b) Características de la cartera:

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose de acuerdo a la actividad del cliente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	192.160	194.587	88.505	80.446	280.665	275.033	1,77%	1,74%
Fruticultura	42.891	41.179	59.368	39.139	102.259	80.318	0,65%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	114.592	114.569	8.475	7.047	123.067	121.616	0,78%	0,77%
Pesca	9.360	27.506	110.887	137.441	120.247	164.947	0,76%	1,05%
Explotación de minas y canteras	56.943	45.110	172.558	148.262	229.501	193.372	1,45%	1,23%
Producción de petróleo crudo y gas natural	1.320	2.373	76.385	57.795	77.705	60.168	0,49%	0,38%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	169.870	177.013	122.103	105.710	291.973	282.723	1,84%	1,79%
Industria textil y del cuero	27.198	24.131	25.073	24.985	52.271	49.116	0,33%	0,31%
Industria de la madera y muebles	26.220	25.751	9.738	11.546	35.958	37.297	0,23%	0,24%
Industria del papel, imprentas y editoriales	29.065	26.512	4.736	6.440	33.801	32.952	0,21%	0,21%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	105.390	111.638	70.247	86.313	175.637	197.951	1,11%	1,25%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	293.712	292.147	198.925	169.064	492.637	461.211	3,11%	2,92%
Otras industrias manufactureras	4.806	5.266	95.109	93.549	99.915	98.815	0,63%	0,63%
Electricidad, gas y agua	142.471	192.446	223.160	219.259	365.631	411.705	2,31%	2,61%
Construcción de viviendas	810.758	884.586	7.099	7.500	817.857	892.086	5,17%	5,66%
Otras obras y construcciones	380.491	375.121	18.294	20.761	398.785	395.882	2,52%	2,51%
Comercio al por mayor	382.995	405.916	336.598	326.666	719.593	732.582	4,55%	4,64%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	511.510	548.896	214.180	202.233	725.690	751.129	4,58%	4,76%
Transporte y almacenamiento	285.963	289.195	308.200	280.980	594.163	570.175	3,75%	3,61%
Comunicaciones	73.917	85.129	34.954	46.446	108.871	131.575	0,69%	0,83%
Establecimientos financieros y de seguros	1.514.145	1.559.081	280.157	279.155	1.794.302	1.838.236	11,33%	11,65%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	909.160	920.961	127.845	124.582	1.037.005	1.045.543	6,55%	6,63%
Servicios comunales, sociales y personales	1.584.904	1.575.549	69.871	70.441	1.654.775	1.645.990	10,45%	10,45%
Subtotal	**7.669.841**	**7.924.662**	**2.662.467**	**2.545.760**	**10.332.308**	**10.470.422**	**65,26%**	**66,38%**
Colocaciones para vivienda	3.432.599	3.317.344	-	-	3.432.599	3.317.344	21,68%	21,03%
Colocaciones de consumo	2.054.047	1.974.295	13.508	11.467	2.067.555	1.985.762	13,06%	12,59%
Total	**13.156.487**	**13.216.301**	**2.675.975**	**2.557.227**	**15.832.462**	**15.773.528**	**100,00%**	**100,00%**

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 31 de Marzo 2015			Al 31 de diciembre 2014		
	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de	**161.082**	**181.514**	**342.596**	**159.898**	**174.349**	**334.247**
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(37.665)	(12.360)	(50.025)	(41.069)	(45.040)	(86.109)
Colocaciones para vivienda	-	(1.003)	(1.003)	-	(5.585)	(5.585)
Colocaciones de consumo	-	(25.264)	(25.264)	-	(104.181)	(104.181)
Total de castigos	**(37.665)**	**(38.627)**	**(76.292)**	**(41.069)**	**(154.806)**	**(195.875)**
Provisiones constituidas	50.213	41.866	92.079	59.071	178.712	237.783
Provisiones liberadas	(27.106)	(2.943)	(30.049)	(16.818)	(16.741)	(33.559)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al	**146.524**	**181.810**	**328.334**	**161.082**	**181.514**	**342.596**

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 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Provisiones individuales y grupales	328.334	342.596
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	16.725	17.017
Provisiones por contingencias (Nota 20)	61.754	58.947
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	2.577	2.555
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 9)	767	795
Total	**410.157**	**421.910**

Durante el período 2015 y ejercicio 2014, 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 presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total	Comerciales	Vivienda	Consumo	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Deuda garantizada	105.827	-	-	105.827	95.149	-	-	95.149
Deuda sin garantía	395.923	173.968	179.413	749.304	411.540	166.735	177.117	755.392
Total	**501.750**	**173.968**	**179.413**	**855.131**	**506.689**	**166.735**	**177.117**	**850.541**

e) Mora

La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**	**Comerciales**	**Vivienda**	**Consumo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Deuda garantizada	26.747	-	-	26.747	26.839	-	-	26.839
Deuda sin garantía	202.591	73.756	34.019	310.366	233.553	66.052	33.302	332.907
Total	**229.338**	**73.756**	**34.019**	**337.113**	**260.392**	**66.052**	**33.302**	**359.746**

f) Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada

	Al 31 de marzo de 2015											
	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	9.787.367	3.258.191	1.883.137	14.928.695	301.916	126.392	150.078	578.386	10.089.283	3.384.583	2.033.215	15.507.081
Mora 1 a 29 días	36.089	-	3.458	39.547	9.579	-	2.190	11.769	45.668	-	5.648	51.316
Mora 30 a 89 días	7.102	440	1.547	9.089	12.130	592	3.090	15.812	19.232	1.032	4.637	24.901
Mora 90 días o más	-	-	-	-	178.125	46.984	24.055	249.164	178.125	46.984	24.055	249.164
Total cartera antes de provisiones	**9.830.558**	**3.258.631**	**1.888.142**	**14.977.331**	**501.750**	**173.968**	**179.413**	**855.131**	**10.332.308**	**3.432.599**	**2.067.555**	**15.832.462**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,44%	0,01%	0,27%	0,32%	4,33%	0,34%	2,94%	3,23%	0,63%	0,03%	0,50%	0,48%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	35,50%	27,01%	13,41%	29,14%	1,72%	1,37%	1,16%	1,57%

	Al 31 de diciembre 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	9.941.802	3.150.175	1.806.165	14.898.142	287.012	121.602	153.716	562.330	10.228.814	3.271.777	1.959.881	15.460.472
Mora 1 a 29 días	14.160	-	1.729	15.889	5.265	-	1.482	6.747	19.425	-	3.211	22.636
Mora 30 a 89 días	7.440	434	751	8.625	6.769	557	1.347	8.673	14.209	991	2.098	17.298
Mora 90 días o más	331	-	-	331	207.643	44.576	20.572	272.791	207.974	44.576	20.572	273.122
Total cartera antes de provisiones	**9.963.733**	**3.150.609**	**1.808.645**	**14.922.987**	**506.689**	**166.735**	**177.117**	**850.541**	**10.470.422**	**3.317.344**	**1.985.762**	**15.773.528**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,22%	0,01%	0,14%	0,16%	2,38%	0,33%	1,60%	1,81%	0,32%	0,03%	0,27%	0,25%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	40,98%	26,73%	11,61%	32,07%	1,99%	1,34%	1,04%	1,73%

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta y hasta el vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	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	235.202	-	235.202	236.264	-	236.264
Bonos o pagarés de la Tesorería	157.707	-	157.707	132.944	-	132.944
Otros instrumentos fiscales	16.317	-	16.317	16.312	-	16.312
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	181.997	-	181.997	177.545	-	177.545
Bonos y efectos de comercio de empresas (*)	34.395	-	34.395	34.157	-	34.157
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	19	-	19	25	-	25
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	333.759	-	333.759	261.938	-	261.938
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	**959.396**	**-**	**959.396**	**859.185**	**-**	**859.185**

Al 31 de marzo de 2015, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM$6.420 (MM$9.275 al 31 de diciembre de 2014) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(**)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 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación.

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
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.	5.150	12,71	655	33	4.969	12,71	632	80
Combanc S.A.	4.742	10,93	518	16	4.643	10,93	507	81
Transbank S.A.	35.726	8,72	3.115	135	34.177	8,72	2.980	357
Nexus S.A.	8.573	12,90	1.106	59	8.252	12,90	1.065	195
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	10.493	11,48	1.205	(48)	10.907	11,48	1.252	(178)
AFT S.A.	11.447	20,00	2.289	60	11.145	20,00	2.229	281
Centro de Compensación Automático ACH Chile	2.696	33,33	899	30	2.614	33,33	871	400
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.250	7,03	158	8	2.137	7,03	150	36
Credicorp Ltda.	2.958.243	1,90	87.720	1.849	2.833.892	1,90	84.463	8.529
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT			34	-			34	-
Otras acciones			2.684	-			2.297	1
Acciones Bladex			219	32			219	116
Total			**100.602**	**2.174**			**96.699**	**9.898**
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.267	50,00	3.634	(7)	7.281	50,00	3.641	51
Artikos Chile S.A.	1.570	50,00	785	39	1.491	50,00	746	153
Total			**4.419**	**32**			**4.387**	**204**
Total Inversiones en Sociedades			**105.021**	**2.206**			**101.086**	**10.102**

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Saldo al inicio del período	101.086	80.093
Adquisición de inversiones	-	4.066
Ajuste por conversión	1.764	9.228
Participación sobre resultados	2.207	9.805
Dividendos percibidos	-	(1.851)
Provisión dividendos mínimos	(36)	(255)
Total	**105.021**	**101.086**

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 no se produjeron deterioros en las inversiones.

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES

a. La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

			Al 31 de marzo de 2015		
Concepto	**Años de vida útil promedio**	**Años de vida útil remanente promedio**	**Saldo bruto**	**Amortización y deterioro acumulado**	**Saldo neto**
			MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente (a)	6	4	33.824	(25.060)	8.764
Intangibles generados internamente (b)	6	4	171.709	(84.753)	86.956
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	39.051	(39.051)	-
Total			**244.584**	**(148.864)**	**95.720**

			Al 31 de diciembre 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 (a)	6	4	32.517	(24.452)	8.065
Intangibles generados internamente (b)	6	4	163.905	(80.940)	82.965
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	39.051	(39.051)	-
Total			**235.473**	**(144.443)**	**91.030**

a. Corresponde principalmente a Software adquiridos a u tercero del Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios futuros.

b. Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física desarrollado internamente por el Banco o sus filiales con el fin de generar beneficios o ahorro al Banco o sus filiales.

c. Corresponde a la plusvalía generada en la adquisición de Banco Conosur la cual se terminó de amortizar el 31 de diciembre de 2013.

Los activos intangibles señalados anteriormente son valorizados de acuerdo con lo señalado en Nota 2q a los estados financieros intermedios consolidados.

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 2015	**32.517**	**39.051**	**163.905**	**235.473**
Adquisiciones	1.224	-	7.190	8.414
Retiros / Traspasos	(10)	-	(45)	(55)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	93	-	659	752
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de marzo de 2015	**33.824**	**39.051**	**171.709**	**244.584**
Amortización del período	(699)	-	(3.813)	(4.512)
Amortización acumulada	(24.452)	(39.051)	(80.940)	(144.443)
Otros	91	-	-	91
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	**(25.060)**	**(39.051)**	**(84.753)**	**(148.864)**
Saldo neto al 31 de marzo de 2015	**8.764**	**-**	**86.956**	**95.720**

	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	124	-	28.187	28.311
Retiros / Traspasos	1.365	-	(3.000)	(1.635)
Reclasificación	-	-	-	-
Otros	1.734	-	(1.313)	421
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	**32.517**	**39.051**	**163.905**	**235.473**
Amortización del ejercicio	(2.886)	-	(15.476)	(18.362)
Amortización acumulada	(20.515)	(39.051)	(65.464)	(125.030)
Otros	(1.051)	-	-	(1.051)
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	**(24.452)**	**(39.051)**	**(80.940)**	**(144.443)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	**8.065**	**-**	**82.965**	**91.030**

NOTA 14 – ACTIVO FIJO

a) La composición del activo fijo al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015				
Concepto	**Promedio años de vida útil**	**Promedio Años vida útil remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación acumulada**	**Saldo neto final**
			MM$	MM$	MM$
Edificios	27	23	233.757	(48.668)	185.089
Equipos	4	3	110.560	(90.529)	20.031
Otros activos fijos	8	6	48.623	(24.974)	23.649
Total			**392.940**	**(164.171)**	**228.769**

	Al 31 de diciembre de 2014				
Concepto	**Promedio años de vida útil**	**Promedio Años vida útil remanente**	**Saldo bruto final**	**Depreciación acumulada**	**Saldo neto final**
			MM$	MM$	MM$
Edificios	27	23	231.070	(46.820)	184.250
Equipos	4	3	109.017	(88.208)	20.809
Otros activos fijos	8	6	49.961	(24.235)	25.726
Total			**390.048**	**(159.263)**	**230.785**

b) El movimiento del activo fijo al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	**Equipos**	**Otros activos fijos**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	**231.070**	**109.017**	**49.961**	**390.048**
Adiciones	(4)	34	1.953	**1.983**
Retiros / bajas	(141)	(220)	(216)	**(577)**
Traspasos	2.778	1.619	(3.219)	**1.178**
Otros	54	110	144	**308**
Deterioro	-			**-**
Saldo bruto al 31 de marzo de 2015	**233.757**	**110.560**	**48.623**	**392.940**
depreciación del período	(1.868)	(2.499)	(1.038)	**(5.405)**
Otros ajustes	20	178	299	**497**
Depreciaciones acumuladas	(46.820)	(88.208)	(24.235)	**(159.263)**
Deterioro	-			**-**
Total depreciación acumulada	**(48.668)**	**(90.529)**	**(24.974)**	**(164.171)**
Saldo neto al 31 de marzo de 2015	**185.089**	**20.031**	**23.649**	**228.769**

	Edificios y terrenos	Equipos	Otros activos fijos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	**196.896**	**106.561**	**78.225**	**381.682**
Adiciones	14.035	3.693	9.370	**27.098**
Retiros / bajas	(2.073)	(3.030)	(4.863)	**(9.966)**
Traspasos	21.868	3.126	(32.891)	**(7.897)**
Otros	344	755	120	**1.219**
Deterioro	-	(2.088)	-	**(2.088)**
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2014	**231.070**	**109.017**	**49.961**	**390.048**
Depreciación del ejercicio	(8.430)	(9.909)	(4.159)	**(22.498)**
Otros ajustes	(1.365)	(5.868)	(4.581)	**(11.814)**
Depreciaciones acumuladas	(37.025)	(74.435)	(15.495)	**(126.955)**
Deterioro	-	2.004	-	**2.004**
Total depreciación y deterioro acumulado	**(46.820)**	**(88.208)**	**(24.235)**	**(159.263)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2014	**184.250**	**20.809**	**25.726**	**230.785**

c) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

d) Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 31 de marzo de 2015	199	65	-	264
Al 31 de diciembre de 2014	199	89	-	288

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM$1.610 (MM$1.612 en 2014) y se presentan formando parte del rubro "Otros activos fijos".

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 pasivo ascendente a MM$14.850 al 31 de marzo de 2015 (pasivo por MM$23.832 al 31 de diciembre de 2014). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 22% para 2015 y 21% para 2014)	(95.059)	(86.344)
Exceso de provisión año anterior	-	(1.862)
Provisión 35% impuesto único	(367)	(285)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	61.843	51.438
Crédito por gastos por capacitación	1.477	1.477
Crédito por adquisición de activos fijos	5	4
Crédito por donaciones	2.509	2.285
Impuesto renta por recuperar	12.957	7.899
Otros impuestos y retenciones por recuperar	1.785	1.556
Total	**(14.850)**	**(23.832)**

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(5.926)	(9.558)
Superávit/Déficit provisión del año anterior	-	-
	(5.926)	(9.558)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(10.414)	(6.127)
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría efecto al inicio	(292)	-
Cambio de tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría efecto posterior	(5.647)	-
	(16.353)	(6.127)
Subtotal	(22.279)	(15.685)
Impuestos por gastos rechazados Artículo N°21	(7)	(38)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por Impuestos a la Renta	**(22.286)**	**(15.723)**

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2015 y 2014:

	Al 31 de marzo de			
	2015		2014	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Utilidad antes de impuesto		102.257		101.127
Tasa de impuesto aplicable	22,50		20,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		23.008		20.225
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(6,52)	(6.668)	(4,46)	(4.509)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,01	7	0,04	36
Efecto Cambio Tasas al inicio	0,29	292	-	-
Efecto Cambio Tasas al posterior	5,52	5.647		
Resultado por inversiones en sociedades			(0,25)	(256)
Otros			0,22	227
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**21,80**	**22.286**	**15,55**	**15.723**

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2015 y 2014 es 21,80% y 15,55%respectivamente.

De acuerdo a los señalado en el Nota 1 letra y) y en atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 31 de marzo de 2015, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando un gasto ascendente a MM$ 5.939 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 31de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos Acumulados		Efecto en el período/ejercicio	
	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.317)	(3.398)	2.081	(2.914)
Cobertura de flujo de caja	13.385	2.463	10.922	(1.942)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	**12.068**	**(935)**	**13.003**	**(4.856)**

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros 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 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Activos	**Pasivos**	**Neto**	**Activos**	**Pasivos**	**Neto**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	43.006	-	43.006	45.893	-	45.893
Provisión por vacaciones y bonos al personal	18.039	-	18.039	10.335	-	10.335
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	11.248	-	11.248	5.727	-	5.727
Otros	-	-	-	11.132	-	11.132
Activo Fijo	17	(15.354)	(15.337)	-	(15.680)	(15.680)
Activos transitorios	-	(28.214)	(28.214)	-	(25.734)	(25.734)
Bonos Subordinados	-	-	-	-	-	-
Intermediación de documentos	-	-	-	989	-	989
Operaciones contratos derivados	-	(13.385)	(13.385)	-	(2.463)	(2.463)
Otros		(1.049)	(1.049)	-	(497)	(497)
Total activo (pasivo) neto	**72.310**	**(58.002)**	**14.308**	**74.076**	**(44.374)**	**29.702**
Efecto de impuesto diferido en patrimonio		12.068	12.068	-	(935)	(935)
Efecto neto por impuesto diferido activo	**72.310**	**(45.934)**	**26.376**	**74.076**	**(45.309)**	**28.767**

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	31.414	33.619
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	610	447
Bienes adjudicados en remate judicial	2.007	2.057
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(21)	(21)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	102.691	74.629
Inversiones en oro	3.365	3.308
IVA crédito fiscal	6.784	6.052
Gastos pagados por anticipado	44.868	38.570
Bienes del activo fijo para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	20.004	18.530
Ajustes de valoración por macrocoberturas	1.220	183
Cuentas por cobrar	38.669	43.688
Valores por recuperar	18.342	10.618
Objeto de coberturas activos	174.074	161.235
Otros activos	33.015	33.390
Total	**477.442**	**426.705**

(*) 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 2015 y ejercicio 2014, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	Provisión
	MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	**21**
Constitución de provisiones	23
Liberación de provisiones	(23)
Saldo al 31 de marzo de 2015	**21**
Saldo al 1 de enero de 2014	**734**
Constitución de provisiones	621
Liberación de provisiones	(1.334)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**21**

NOTA 17 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.837.422	3.850.449
Otros depósitos y cuentas a la vista	371.579	399.387
Otras obligaciones a la vista	281.862	342.604
Total	**4.490.863**	**4.592.440**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	7.956.688	8.177.472
Cuentas de ahorro a plazo	48.497	48.765
Otros saldos acreedores a plazo	1.350	2.372
Total	**8.006.535**	**8.228.609**

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras		
Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	402	71
Subtotal	402	71
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	305.905	327.976
Otras obligaciones	153.508	90.353
Subtotal	459.413	418.329
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	570.358	728.181
Préstamos y otras obligaciones	494.472	526.984
Subtotal	1.064.830	1.255.165
Total	**1.524.645**	**1.673.565**

NOTA 19- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	41.917	41.492
Otras obligaciones en el país	29.038	29.155
Obligaciones con el exterior	254	94
Total	**71.209**	**70.741**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	40.760	44.049
Bonos corrientes	2.728.763	2.481.030
Bonos subordinados	777.537	773.888
Total	**3.547.060**	**3.298.967**

b) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.651.704	77.059	2.728.763
Bonos subordinados	777.537	-	777.537
Total	**3.429.241**	**77.059**	**3.506.300**

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.407.668	73.362	2.481.030
Bonos subordinados	773.888	-	773.888
Total	**3.181.556**	**73.362**	**3.254.918**

c) Al 31 de marzo de 2015, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	PESOS Emitidas	PESOS Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado PESOS	Saldo Adeudado $
SERIE_AG	228.500.000.000	205.251.337.242	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	190.788.196.377	190.788
SERIE_AK	500.000.000.000	19.379.966.270	01/11/2014	01/11/2019	5.20%	19.409.198.845	19.409
Ajuste Valor Razonable (cobertura Fair Value)							69
Subtotal	**728.500.000.000**	**224.631.303.512**				**210.197.395.222**	**210.266**

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,85%	4.963.055	122.204
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.889.921	218.895
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	8.855.033	218.036
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.424.117	232.048
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.371.705	132.266
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.520.740	234.427
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%	-	-
SERIE_AJ1	20.000.000	4.000.000	01/10/2014	01/10/2019	2,02%	4.038.755	99.445
SERIE_AJ2	20.000.000	3.500.000	01/10/2014	01/10/2024	2,61%	3.360.070	82.734
Ajuste Valor Razonable (cobertura Fair Value)							8.090
Subtotal	**115.000.000**	**58.240.000**				**54.423.396**	**1.348.145**

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%	596.228.315	372.875
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2014	11/02/2023	4,35%	496.788.248	310.686
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						1.936.064	1.213
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000(*)**				**1.094.952.627**	**684.774**

(*) 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	26/09/2014	26/09/2016	1,250%	200.423.989	128.874
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2014	23/12/2015	0,750%	119.841.437	77.059
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.988.950	96.444
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	149.185.747	95.928
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						2.942.088	1.892
Subtotal	**620.000.000**	**620.000.000**				**622.382.211**	**400.197**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto Emitido YEN	Monto Colocación YEN	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado YEN	Saldo Adeudado MM$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2015	04/12/2017	0,700%	4.866.376.429	25.374
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2015	04/12/2019	0,810%	10.021.239.399	52.253
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2015	04/12/2017	0,685%	1.487.116.796	7.754
Subtotal	**16.500.000.000**	**16.500.000.000**				**16.374.732.624**	**85.381**
Total Bonos Corrientes							**2.728.763**

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%	372.807	9.180
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	532.276	13.106
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	721.558	17.767
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	255.189	6.283
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	863.990	21.274
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.332.286	32.805
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.180.698	29.072
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.162.471	28.623
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	638.486	15.721
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.573.614	38.747
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.636.263	40.289
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.889.495	46.525
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.082.400	51.274
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.724.800	42.469
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.363.558	132.066
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.571.565	87.942
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.667.704	65.686
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2014	01/09/2043	4,00%	4.008.806	98.708
Total Bonos Subordinados	**54.600.000**	**44.600.000**				**31.577.966**	**777.537**
TOTAL BONOS							**3.506.300**

Al 31 de diciembre de 2014, el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es 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	202.953.700.000	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	193.072.790.181	193.073
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)							627
Subtotal	**228.500.000.000**	**202.953.700.000**				**193.072.790.181**	**193.700**

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Mondo 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%	4.916.780	121.086
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	8.810.709	216.982
SERIE_AE1	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2016	3,59%	9.960.783	215.876
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.468.938	233.192
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.677.596	133.794
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.571.503	235.718
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)							4.485
Subtotal	**75.000.000**	**50.740.000**				**48.406.309**	**1.161.133**

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%	600.247.304	364.200
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	501.622.084	304.359
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						(8.012.357)	(4.861)
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000**				**1.093.857.031**	**663.698**

(*) 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	1,250%	199.644.809	122.591
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	119.472.819	73.362
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.466.483	91.779
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	148.739.727	91.333
Ajuste Valor Razonable (Cobertura FairValue)						748.692	460
Subtotal	**620.000.000**	**620.000.000**				**618.072.530**	**379.525**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA YEN

Serie	Monto Emitido YEN	Monto Colocación YEN	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado YEN	Saldo Adeudado MM$
XS1144348411	4.900.000.000	4.900.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,700%	4.853.122.496	24.655
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	9.993.873.108	50.771
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,685%	1.485.669.151	7.548
Subtotal	**16.500.000.000**	**16.500.000.000**				**16.332.664.755**	**82.974**
Total Bonos Corrientes							**2.481.030**

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%	366.702	9.031
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	523.021	12.880
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	708.433	17.447
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	250.431	6.167
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	850.893	20.955
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.311.972	32.310
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.165.905	28.713
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.151.495	28.358
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	631.225	15.545
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.555.379	38.304
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.618.513	39.859
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.870.483	46.065
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.061.200	50.761
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.708.000	42.063
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.503.465	135.536
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.535.753	87.075
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.641.172	65.044
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.970.218	97.775
Total Bonos Subordinados	**54.600.000**	**44.600.000**				**31.424.260**	**773.888**
TOTAL BONOS							**3.254.918**

NOTA 20 - PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	18.724	33.851
Provisiones para dividendos mínimos	23.991	102.891
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.725	17.017
Provisiones por contingencias (*)	78.186	82.881
Provisiones por riesgo país	2.577	2.555
Total	**140.203**	**239.195**

(*) Incluye provisiones adicionales por MM$61.754 (MM$57.754 en 2014), las que fueron constituidas de acuerdo a las políticas aprobadas por el Directorio del Banco, (Ver Nota 1.w, literal i y Nota 10).

Adicionalmente, incluye provisión para cumplir con el mínimo de 0,50% exigido por la SBIF para la cartera individual normal (Ver Nota 1. letra w, literal ii y Nota 10). En marzo 2015 no se ha constituido provisión (MM$1.193 en diciembre 2014).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Provisión por otros beneficios al personal	10.858	25.077
Provisión de vacaciones	7.866	8.774
Total	**18.724**	**33.851**

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

b) Provisiones para créditos contingentes

Las provisiones constituidas al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	717	761
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	95	136
Boletas de garantía	6.673	5.896
Líneas de crédito de libre disposición	8.422	9.136
Otros compromisos de crédito	818	1.087
Total	**16.725**	**17.017**

c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2015 y ejercicio 2014:

	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 2015	**33.851**	**102.891**	**17.017**	**82.881**	**2.555**	**239.195**
Provisiones constituidas	4.893	23.991	1.174	4.472	78	34.608
Aplicación de provisiones	(20.020)	(102.891)	(1.466)	(9.167)	-	(133.544)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(56)	(56)
Saldo al 31 de marzo de 2015	**18.724**	**23.991**	**16.725**	**78.186**	**2.577**	**140.203**
Saldos al 1 de enero de 2014	**21.633**	**90.088**	**16.408**	**51.842**	**1.388**	**181.359**
Provisiones constituidas	22.974	102.891	4.274	31.202	1.167	162.508
Aplicación de provisiones	(10.756)	(90.088)	(3.665)	(163)	-	(104.672)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**33.851**	**102.891**	**17.017**	**82.881**	**2.555**	**239.195**

NOTA 21 - OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	154.099	144.756
Ingresos percibidos por adelantado	23.736	24.940
Ajustes de valorización por macro coberturas	800	3.089
Acreedores varios	67.513	55.745
Otros pasivos	23.406	19.778
Total	**269.554**	**248.308**

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera del estado intermedio consolidado de situación financiera.

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
CREDITOS CONTINGENTES	MM$	MM$
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	173.742	174.344
Cartas de crédito del exterior confirmadas	89	732
Cartas de créditos documentarias emitidas	116.956	136.300
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	672.951	652.126
Boletas de garantía en moneda extranjera	161.268	171.744
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.352.406	3.259.567
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	69.508	71.345
Otros	202.492	206.525
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	225.904	213.590
Cobranzas del país	154.352	143.133
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	1.296.200	130.291
Totales	**6.425.868**	**5.159.697**

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 31 de marzo de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene 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. La acción 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. Mediante la última resolución de la causa, el tribunal citó a las partes a oír sentencia. Existe una probabilidad baja de perder el juicio.

Denuncia por infracción a la Ley de Protección al Consumidor, más demanda civil por indemnización de perjuicios de fecha 29 de enero de 2014 ante el segundo juzgado de policía local de Talca, N° de ROL 332-2014/PJI entre Patricio Fabián Acevedo Albornoz - Bci Corredor de Bolsa S.A. por un monto de MM$2.700. El 2° Juzgado de Policía Local de Talca acogió la excepción de incompetencia absoluta interpuesta por Bci Corredor de Bolsa S.A., declarándose el Tribunal incompetente para conocer del juicio. Posteriormente, con fecha 18 de agosto de 2014, Patricio Fabián Acevedo apeló la resolución del 2° Juzgado de Policía Local ante la Corte de Apelaciones de Talca ROL 1585-2014, Corte que confirmó la incompetencia del Juzgado de Policía Local de Talca para conocer la materia en cuestión. Respecto de esta última resolución, Patricio Fabián Acevedo dedujo recurso de casación en el fondo, el cual se encuentra en el primer trámite de admisibilidad que deberá realizar la Corte de Apelaciones de Talca. Denuncia persigue que se multe a Bci Corredor de Bolsa S.A., mientras que la demanda civil busca que se declare la obligación de este último de reparar el daño sufrido por el demandante en la ejecución de un contrato de simultáneas. Existe una probabilidad baja de perder el juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 31 de marzo de 2015 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 31 de marzo de 2015 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$122.388 (MM$98.795 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 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$2.491 (MM$2.497 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$63 (MM$61 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 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$10.846 (MM$11.663 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM$259 (MM$ 259 al 31 de diciembre de 2014).

Al 31 de marzo de 2015 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 31 de marzo de 2015 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 Nº3105059-6 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2014 hasta el 30 de noviembre de 2015, con una cobertura de UF100.000.

BCI Corredores de Seguros S.A.

Al 31 de marzo de 2015, 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 31 de marzo de 2015, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM$1.626 (MM$1.743 en diciembre de 2014) equivalentes a US$2.620.000,00 (US$2.870.000,00 en diciembre de 2014) de los cuales, se han utilizado MM$80 (MM$143 en diciembre de 2014) equivalentes a US$128.928,35 (US$235.405,01 en diciembre de 2014).

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 Intermedio Consolidado 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:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Avales y finanzas	173.742	174.344
Cartas de crédito documentarias	116.956	136.300
Boletas de garantía	834.219	823.870
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	2.045.398	1.976.345
Provisiones constituidas (Nota 20)	(16.725)	(17.017)
Total	**3.153.590**	**3.093.842**

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 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	380.256	356.723
Custodia de valores en poder del Banco	1.296.200	130.291
Total	**1.676.456**	**487.014**

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante el período del 31 de marzo de 2015 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	Al 31 de marzo de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
	Número	**Número**
Emitidas al 1 de enero	108.701.164	107.174.450
Emisión de acciones liberadas	-	1.526.714
Totales emitidas	**108.701.164**	**108.701.164**

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del período 2014, ascendente a MM$342.972, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $1.000 por acción entre el total de 108.701.164 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM$108.702.

- Destinar al fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM$234.270.

El 24 de marzo de 2015, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM$234.270, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

- Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM$171.472 y

- Capitalizando, mediante la emisión de 2.105.835 acciones liberadas de pago, la suma de MM$62.798.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM$1.547.126 dividido en 108.701.164 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$1.781.396 y se dividirá en 110.806.999 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

La emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

Al 31 de marzo de 2015 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.

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.

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, efectuará 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 de 2014 se realizó la aprobación por parte del Banco Central de Chile. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios consolidados se encuentra 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.

b) Al 31 de marzo del 2015 y al 31 de diciembre del 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2015	**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
Credicorp LTD	4.412.425	4,06
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.919.744	3,61
Sociedad Financiera del Rimac S.A..	3.776.816	3,47
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.159.003	2,91
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.001.925	1,84
AFP Provida S.A.	1.919.219	1,77
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.489.928	1,37
AFP Capital S.A.	1.378.387	1,27
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.192.665	1,10
AFP Cuprum S.A.	1.187.482	1,09
Luis Enrique Yarur Rey	1.061.778	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	890.506	0,82
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	446.925	0,41
Corpbanca Corredores de Bolsa	417.201	0,38
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
Inversiones Baquio Ltda	326.375	0,30
Otros Accionistas	8.979.378	8,25
Acciones suscritas y pagadas	**108.701.164**	**100,00**

Al 31 de diciembre 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
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	3.964.090	3,65
Sociedad Financiera del Rimac S.A..	3.776.816	3,47
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.395.662	3,12
AFP Habitat S.A.	2.143.026	1,97
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	2.059.013	1,89
AFP Provida S.A.	1.920.669	1,77
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.699.701	1,56
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.601.517	1,47
AFP Capital S.A.	1.482.826	1,36
Inversiones Millaray S.A.	1.322.473	1,22
AFP Cuprum S.A.	1.217.065	1,12
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.	794.900	0,73
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
Corpbanca Corredores de Bolsa	406.677	0,37
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	398.909	0,37
Inversiones Lo Recabarren Limitada	346.416	0,32
BtgPactual Chile S.A. Corredores de Bolsa	336.213	0,31
Otros Accionistas	8.770.042	8,07
Acciones suscritas y pagadas	**108.701.164**	**100,00**

c) Dividendos

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	$	$
$ por acción ordinaria	1.000	1.260

La provisión de dividendos mínimos al 31 de marzo de 2015 asciende a MM$23.991(MM$102.891 al 31 de diciembre de 2014).

d) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	79.971	85.404
Resultado disponible para accionistas en MM$	**79.971**	**85.404**
Promedio ponderado de número de acciones	108.701.164	107.174.450
Ganancia básica por acción ($/Acción)(*)	**736**	**797**

(*) 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	5.707
Cargos de diferencias de cambio netas	9.169
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	**14.876**
Saldo al 1 de enero de 2015	14.876
Cargos de diferencias de cambio netas	1.421
Saldo final al 31 de marzo de 2015	**16.297**

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 2013	**2.418**	**(22.024)**
Traspasados a resultados del ejercicio 2014	1.921	126
Variación de cartera disponible para la Venta	4.936	12.438
Saldo en otro resultado integral año 2014	**9.275**	**(9.460)**
Traspasados a resultado del período 2015	3.239	(44)
Variación de cartera disponible para la Venta	(6.094)	(41.907)
Saldo en otro resultado integral año 2015	**6.420**	**(51.411)**

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 período, 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 de resultado del período como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 31 de marzo de 2015, 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 2015 y del ejercicio 2014, son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014	2015	2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del estado intermedio consolidado de situación financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.173.559	1.547.758	-	-
Operaciones con liquidación en curso	1.403.926	940.888	334.101	192.371
Instrumentos para negociación	1.090.894	1.227.807	188.158	217.554
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	161.070	143.451	161.070	143.451
Contratos de derivados financieros	1.810.059	2.400.505	848.245	755.499
Adeudado por bancos	320.839	328.960	302.305	322.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.504.128	15.430.932	14.137.532	14.110.021
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	959.396	859.185	421.975	346.555
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	105.021	101.086	105.021	101.086
Intangibles	95.720	91.030	95.720	91.030
Activo fijo	228.769	230.785	228.769	230.785
Impuestos corrientes	81.778	65.326	8.178	6.533
Impuestos diferidos	72.310	74.076	7.231	7.408
Otros activos	477.442	426.705	270.922	251.925
Activos fuera del estado intermedio consolidado de situación financiera				
Créditos contingentes	2.486.659	2.443.680	1.491.993	1.466.208
Agregados y deducciones	(596.800)	(1.268.328)	-	-
Total activos ponderados por riesgo	**25.374.770**	**25.043.846**	**18.601.220**	**18.243.036**

	Monto	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MM$	MM$
Capital básico	1.820.889	1.800.964
Patrimonio efectivo	2.540.557	2.513.953
Total activos consolidados	25.374.770	25.043.846
Activos consolidados ponderados por riesgo	18.601.220	18.243.036

Conceptos	Razón	
	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,18	7,19
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,79	9,87
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,66	13,78

NOTA 24 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre del período 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	217	7	224	658	24	682
Créditos otorgados a bancos	1.033	-	1.033	582	-	582
Colocaciones comerciales	133.704	65	133.769	141.399	40.745	182.144
Colocaciones para la vivienda	35.521	61	35.582	32.129	35.142	67.271
Colocaciones de consumo	77.019	(5)	77.014	75.294	552	75.846
Instrumentos de inversión	8.236	(19)	8.217	9.437	3.228	12.665
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	2.298	103	2.401	3.212	778	3.990
Resultado de coberturas contables (MTM)	12.003	-	12.003	(10.000)	-	(10.000)
Total de ingresos por intereses y reajustes	**270.031**	**212**	**270.243**	**252.711**	**80.469**	**333.180**

(*) Incluye intereses por depósitos overnight, depósitos de liquidez Banco Central de Chile y otros.

Al cierre del período 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

Concepto	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(1.206)	(1.160)
Contratos de retrocompra	(2.924)	(4.735)
Depósitos y captaciones a plazo	(52.407)	(87.123)
Obligaciones con bancos	(4.202)	(3.370)
Instrumentos de deuda emitidos	(30.699)	(54.558)
Otras obligaciones financieras	(451)	(525)
Resultado de coberturas contables	(14)	9.234
Otros gastos por intereses y reajustes	(83)	(489)
Total de gastos por intereses y reajustes	**(91.986)**	**(142.726)**

b) Al 31 de marzo de 2015 y 2014 el detalle de los resultados de coberturas es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Coberturas del Activo						
Cobertura Valor Razonable	4.464	-	4.464	248	-	248
Cobertura Flujo de Caja	27.615	(20.076)	7.539	20.553	(30.801)	(10.248)
Subtotal	**32.079**	**(20.076)**	**12.003**	**20.801**	**(30.801)**	**(10.000)**
Coberturas del Pasivo						
Cobertura Valor Razonable	24.061	(24.075)	(14)	16.112	(6.878)	9.234
Subtotal	**24.061**	**(24.075)**	**(14)**	**16.112**	**(6.878)**	**9.234**
Total	**56.140**	**(44.151)**	**11.989**	**36.913**	**(37.679)**	**(766)**

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	**2014**
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	754	4.781
Comisiones por avales y cartas de crédito	4.887	4.795
Comisiones por servicios de tarjetas	15.384	11.853
Comisiones por administración de cuentas	8.638	8.602
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	11.876	9.959
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.955	707
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	11.037	8.750
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.674	7.198
Remuneraciones por servicios prestados	4.618	3.676
Otras comisiones ganadas	762	3.159
Total de ingresos por comisiones	**68.585**	**63.480**
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(7.524)	(7.059)
Comisiones por operación de valores	(3.917)	(2.841)
Otras comisiones pagadas	(4.575)	(3.960)
Total de gastos por comisiones	**(16.016)**	**(13.860)**

NOTA 26- RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	**2014**
	MM$	MM$
Cartera de negociación	27.411	33.369
Contratos de instrumentos derivados (Nota 8)	10.731	20.671
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	3.639	7.006
Otros	(13)	(29)
Total	**41.768**	**61.017**

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 31 de marzo	
	2015	**2014**
	MM$	MM$
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	4.848.711	4.397.682
Pérdida por diferencia de cambio	(4.883.036)	(4.445.385)
Subtotal	(34.325)	(47.703)
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	3.857	4.576
Subtotal	3.857	4.576
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	19.383	17.263
Resultado en coberturas de pasivos	7.599	(7.308)
Subtotal	26.982	9.955
Total	**(3.486)**	**(33.172)**

En este rubro se presentan los resultados devengados en el período por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compra venta de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable en moneda extranjera.

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Marzo 2015	**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	60	50.213	-	-	1.078	-	-	**51.351**
Provisiones grupales	-	13.434	1.057	27.375	91	4.000	-	**45.957**
Resultado por constitución de provisiones	**60**	**63.647**	**1.057**	**27.375**	**1.169**	**4.000**	**-**	**97.308**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(91)	(27.106)	-	-	(440)	-	(7.688)	**(35.325)**
Provisiones grupales	-	(1.617)	(13)	(1.313)	(1.025)	-	-	**(3.968)**
Resultado por liberación de provisiones	**(91)**	**(28.723)**	**(13)**	**(1.313)**	**(1.465)**	**-**	**(7.688)**	**(39.293)**
Recuperación de activos castigados	-	(3.406)	(480)	(5.238)	-	-	-	(9.124)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(31)**	**31.518**	**564**	**20.824**	**(296)**	**4.000**	**(7.688)**	**48.891**

Marzo 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	26	15.634	-	-	283	-	-	**15.943**
Provisiones grupales	-	15.597	1.568	29.544	648	7.000	-	**54.357**
Resultado por constitución de provisiones	**26**	**31.231**	**1.568**	**29.544**	**931**	**7.000**	**-**	**70.300**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(29)	(493)	-	-	(410)	-	(365)	**(1.297)**
Provisiones grupales	-	(296)	-	(330)	(406)	-	-	**(1.032)**
Resultado por liberación de provisiones	**(29)**	**(789)**	**-**	**(330)**	**(816)**	**-**	**(365)**	**(2.329)**
Recuperación de activos castigados	-	(2.832)	(352)	(6.540)	-	-	-	(9.724)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(3)**	**27.610**	**1.216**	**22.674**	**115**	**7.000**	**(365)**	**58.247**

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 31 de marzo de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	**2014**
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	34.022	30.990
Bonos o gratificaciones	30.804	29.666
Indemnización por años de servicio	630	969
Gastos de capacitación	665	719
Otros gastos de personal	2.974	1.466
Total	**69.095**	**63.810**

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	**2014**
	MM$	MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.263	2.206
Arriendos de oficina	5.798	5.713
Arriendo de equipos	140	146
Primas de seguro	1.016	959
Materiales de oficina	965	942
Gastos de informática y comunicaciones	6.549	5.875
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.502	1.367
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3.366	2.776
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.172	741
Gastos judiciales y notariales	672	648
Honorarios por informes técnicos	1.013	921
Servicios de aseo	1.135	831
Asesorías	1.765	1.564
Casillas, correos y franqueos	429	330
Otros gastos generales de administración	4.594	3.903
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	1.335	1.175
Venta de productos	-	1
Otros	1.644	1.476
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	683	685
Otros gastos del Directorio	31	20
Publicidad y propaganda	3.332	3.210
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	266	290
Patentes	377	361
Otros impuestos	67	109
Aporte a la SBIF	1.460	1.340
Total	**41.574**	**37.589**

NOTA 31 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada período se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2015	**2014**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(5.405)	(5.272)
Amortización de intangibles	(4.512)	(4.469)
Total	**(9.917)**	**(9.741)**

b) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco no presenta deterioro en los Instrumentos de inversión, Activo fijos e Intangibles.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2015 y 2014 y los saldos al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
	Activo fijo	**Intangibles**	**Total**	**Activo fijo**	**Intangibles**	**Total**
Saldos al 1 de enero	**159.263**	**144.443**	**303.706**	**148.663**	**125.030**	**273.693**
Cargos por depreciación y amortización	5.405	4.512	9.917	5.272	4.469	9.741
Deterioro del período	-	-	-	-	-	-
Bajas y ventas del período	(472)	-	(472)	(1.012)	-	(1.012)
Otros ajustes	(25)	(91)	(116)	(112)	(39)	(151)
Saldo al 31 de marzo de	**164.171**	**148.864**	**313.035**	**152.811**	**129.460**	**282.271**

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
Concepto	MM$	MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.610	1.675
Otros ingresos	-	-
Subtotal	1.610	1.675
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	56	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	56	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	2	233
Indemnización de compañías de seguros	82	168
Utilidad de leasing	1.078	713
Otros ingresos	3.747	4.432
Subtotal	4.909	5.546
Subtotal	**6.575**	**7.221**

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos 2015 y 2014, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
Concepto	MM$	MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	236	854
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	46	58
Subtotal	282	912
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	3	373
Otras provisiones por contingencia	1.627	490
Subtotal	1.630	863
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	85	90
Aportes y donaciones	562	976
Castigos por gastos judiciales y notariales	605	360
Gastos por leasing	1.567	1.534
Castigos no operacionales	860	858
Gastos por convenios	195	240
Otros gastos	369	410
Subtotal	4.243	4.468
Total	**6.155**	**6.243**

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 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	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	120.757	58.343	8.928	151.745	70.185	8.636
Colocaciones para vivienda	-	-	26.710	-	-	24.639
Colocaciones de consumo	-	-	3.992	-	-	3.673
Colocaciones brutas	**120.757**	**58.343**	**39.630**	**151.745**	**70.185**	**36.948**
Provisiones sobre colocaciones	(277)	(93)	(43)	(340)	(112)	(24)
Colocaciones netas	**120.480**	**58.250**	**39.587**	**151.405**	**70.073**	**36.924**
Créditos contingentes	108.642	13.614	9.752	66.307	14.507	9.313
Provisiones sobre créditos contingentes	(119)	(10)	(17)	(86)	(15)	(9)
Colocaciones contingentes netas	**108.523**	**13.604**	**9.735**	**66.221**	**14.492**	**9.304**

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los períodos de marzo 2015 y 2014, el banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Marzo 2015 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados Cargo	 Abono
			MM$	MM$	MM$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Otras	Fabricación de tarjetas	84	1	-
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	213	214	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	29	28	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	1.379	-	1.379
		Instrumentos Financieros Depósito a Plazo	-	-	-
		Pago de primas	24	-	-
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	3.069	-	3.069
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	-	-	-
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac	206	-	173
		Siniestros	60	-	60
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	25	25	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	2.482	-	2.482
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	484	-	484
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Transacciones Electrónicas Bancarias	194	155	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	81	18	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	102	72	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Custodia de instrumentos financieros	55	55	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	163	75	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	116	116	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	465	428	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	214	166	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador Común	Impresión de formularios	499	499	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	1.537	1.503	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Servicios de instalación y aseos de Atm's	61	49	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.407	1.248	-
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm´s	90	81	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	33	16	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	144	-	-
Servipag Ltda.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	2.173	1.875	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	103	-	-
Transbank S.A.	Coligada	Administración de tarjetas de créditos	12.762	2.173	10.589

Marzo 2014 Razón social	Relación con el Grupo	Descripción	Monto de la transacción	Efecto en resultados Cargo	 Abono
			MM$	MM$	MM$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Otras	Fabricación de tarjetas	46	2	-
Artikos Chile S.A.	Negocio Conjunto	Servicio de adquisiciones	191	191	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo Terminales	24	24	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Controlador Común	Servicio de recaudación y uso de canales	1.807	-	1.807
		Pago de primas	51	12	-
		Siniestros	-	-	-
		Comisiones de Intermediación BCI CCSS(*)	2.553	-	2.553
BCI Seguros Generales S.A.	Controlador Común	Comisiones por Recaudación y Pac	-	-	-
		Siniestros	219	-	-
		Instrumentos Financieros Depósitos a plazo	986	2	-
		Comisiones por Intermediación BCI CCSS(*)	2.957	-	2.957
		Premios de Intermediación BCI CCSS(*)	404	-	404
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Coligada	Transacciones Electrónicas Bancarias	155	130	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	87	87	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	89	89	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Coligada	Custodia de instrumentos financieros	48	44	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	197	70	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de Comunicaciones	83	79	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos Multipass	291	270	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	185	139	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador Común	Impresión de formularios	365	365	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de Tarjetas	1.396	1.396	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Servicio de instalación y aseos de Atm's,	60	48	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	1.058	1.058	-
Salcobrand S.A.	Controlador Común	Arriendo espacios para Cajeros Atm´s	60	60	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de Eventos	66	64	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio Información Comercial	108	-	
Servipag Lda.	Negocio Conjunto	Recaudación y pago de servicios	1.884	1.884	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio Información Financiera	-	-	-
Transbank S.A.	Coligada	Administración de tarjetas de créditos	11.197	2.065	9.132

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

(*) Filial BCI Corredores de Seguros S.A.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Otros activos	-	-
	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	93.396	63.469
Depósitos y otras captaciones a plazo	71.249	107.513
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 31 de marzo de			
		2015		2014	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Entidad**	**Ingresos**	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
		MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos	Varias	2.360	(310)	3.666	(448)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	18.236	(8.797)	16.853	(8.079)
Total		**20.596**	**(9.107)**	**20.519**	**(8.527)**

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	5.700	4.286
Indemnizaciones por cese de contrato	1.733	-
Total	**7.433**	**4.286**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM$714 al 31 de marzo de 2015 (MM$705 al 31 de diciembre de 2014).

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2015, 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**

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de					
	2015			2014		
	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	1.283	234.661	4	1.277	265.909	14
Créditos para la vivienda	893	35.582	7	1.235	67.271	22
Garantías	1.022	-	-	1.106	-	-
Total	**3.198**	**270.243**	**11**	**3.618**	**333.180**	**36**

Al 31 de marzo de 2015, 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 Red Bancaria interconectada.	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.

N°	Relacionada	Descripción del servicio	Concepto	Descripción del contrato	Plazo	Condición
11	Archivos Credenciales e Impresos Archivert Ltda.	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Producción de tarjetas de crédito y debito	Producción de plásticos para tarjetas de crédito y débito.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
12	Combanc S.A.	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Liquidación pagos de Altos Montos	Compensación y liquidación de los pagos de Altos Montos. Mensajería SWIFT (Solicitar y o recibir del banco de chile la información respecto a los saldos, para transferir diariamente los fondos del mandante.	Indefinido	Renovación automática.
13	Conexxion Spa	Correo postal (servicio de carta normal y certificada) Mensajería (servicio de valija interna y motos)	Correo y Mensajería	Correo postal (servicio de carta normal y certificada) Mensajería (servicio de valija interna y motos)	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
14	Depósitos Central de Valores S.A.	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Custodia de Valores.	Servicio Depósito y Custodia de Valores.	Indefinido	Renovación automática.
15	Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollos y mantención de Software en plataforma Lotus notes y sistema Aprocred (aprobación de créditos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
16	GTD Teleductos S.A.	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Servicio de Telefonía	Servicios de Telefonía y Comunicación de datos, Arriendo de Enlaces, enlaces continuidad, Telefonía Fija y continua, principalmente en Reg. Metropolitana.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
17	Imagemaker IT S.A.	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass).	Desarrollos Tecnológicos	Venta de Dispositivos de Seguridad Computacional (Multipass).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
18	Imagemaker S.A.	Desarrollo de Software, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Desarrollos Tecnológicos	Desarrollo de Software, Mantención y Soporte de Aplicaciones Internet y Móviles.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
19	PB Soluciones Ltda.	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Aseo y Mantención de ATM	Aseo y mantención eléctrica del recinto ATM en lugares públicos.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
20	Salcobrand S.A.	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Arriendo de site ATM	Arriendos de site de ATM's (precios competitivos).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
21	Santo Producciones Ltda.	Producción de eventos.	Eventos	Producción de eventos.	Indefinido	Renovación automática.
22	Servicios de Información avanzada S.A.	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Información financiera y comercial	Servicio Buró: Información financiera y comercial de personas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año.
23	Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico.	Información financiera y comercial	Servicio de Mensajería Electrónica: Intercambio de información segura. Servicio Cámara de compensación: Corresponde al canje electrónico.	Indefinido	Renovación automática.

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 intermedios consolidados del Banco a sus valores razonables.

	Al 31 de marzo de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Valor libro	Valor Razonable	Valor libro	Valor Razonable
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Nota 10)				
Préstamos comerciales	7.736.093	8.775.065	7.775.893	7.866.790
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.381.913	4.025.857	3.263.362	3.795.414
Colocaciones de consumo	2.067.555	2.593.815	1.985.762	2.010.558
Créditos de comercio exterior	1.016.179	1.039.182	981.004	981.004
Operaciones de leasing	803.431	1.007.335	797.010	985.483
Operaciones de factoraje	455.692	453.740	570.094	570.094
Subtotal	**15.460.863**	**17.894.994**	**15.373.125**	**16.209.343**
TOTAL ACTIVOS	**15.460.863**	**17.894.994**	**15.373.125**	**16.209.343**
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo (Nota 17)				
Depósitos a plazo	7.956.688	8.093.097	8.177.472	8.275.549
Cuentas de ahorro y otros acreedores a plazo	49.847	48.549	51.137	51.137
Subtotal	**8.006.535**	**8.141.646**	**8.228.609**	**8.326.686**
Obligaciones con bancos (Nota 18)				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	1.578	1.578	29.808	29.824
Financiamientos de comercio exterior	570.358	571.439	728.181	728.789
Subtotal	**571.936**	**573.017**	**757.989**	**758.613**
Instrumentos de deuda emitidos (Nota 19)				
Bonos y bonos subordinados	3.506.300	4.058.169	3.254.918	3.735.163
Subtotal	**3.506.300**	**4.058.169**	**3.254.918**	**3.735.163**
TOTAL PASIVOS	**12.084.771**	**12.772.832**	**12.241.516**	**12.820.462**

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 Intermedio Consolidado de Situación Financiera. 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 *matrix pricing*, 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 intermedios consolidados, clasificados en los niveles de la jerarquía descrita anteriormente:

Cifras en millones de pesos, al 31 de marzo de 2015

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MM$	MM$	MM$	**MM$**
Renta fija local	785.564	-	-	**785.564**
Renta fija internacional	335.209	-	-	**335.209**
Total renta fija	**1.120.773**	**-**	**-**	**1.120.773**
Derivados negociación	-	(106.501)	31.857	**(74.644)**
Derivados coberturas contables	-	20.929	-	**20.929**
Total derivados	**-**	**(85.572)**	**31.857**	**(53.715)**

Cifras en millones de pesos, al 31 de diciembre de 2014

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Renta fija local	1.817.236	-	-	1.817.236
Renta fija internacional	268.028	-	-	268.028
Total renta fija	**2.085.264**	**-**	**-**	**2.085.264**
Derivados negociación	-	(80.588)	31.924	(48.664)
Derivados coberturas contables	-	11.777	-	11.777
Total derivados	**-**	**(68.811)**	**31.924**	**(36.887)**

Los valores anteriores no incorporan ajustes por CVA y Bid Offer, ambas partidas al cierre de marzo de 2015 ascienden a MM$(11.905).

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 período 2015.

Reconciliación de movimientos de valorización Nivel 3

Al 31 de marzo de 2015 el estado intermedio 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 31 de marzo de 2015, 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 & Liabilities Committee* (ALCO). Estos se delegan en unidades operativas como son la Gerencia de Riesgo Corporativo y las áreas de Balance, Trading e Institucionales, 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, los rendimientos y riesgos asociados a dichas estrategias.

El ALCO - *Asset & Liabilities Committee* - 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 Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera 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 Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera 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, aún 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.

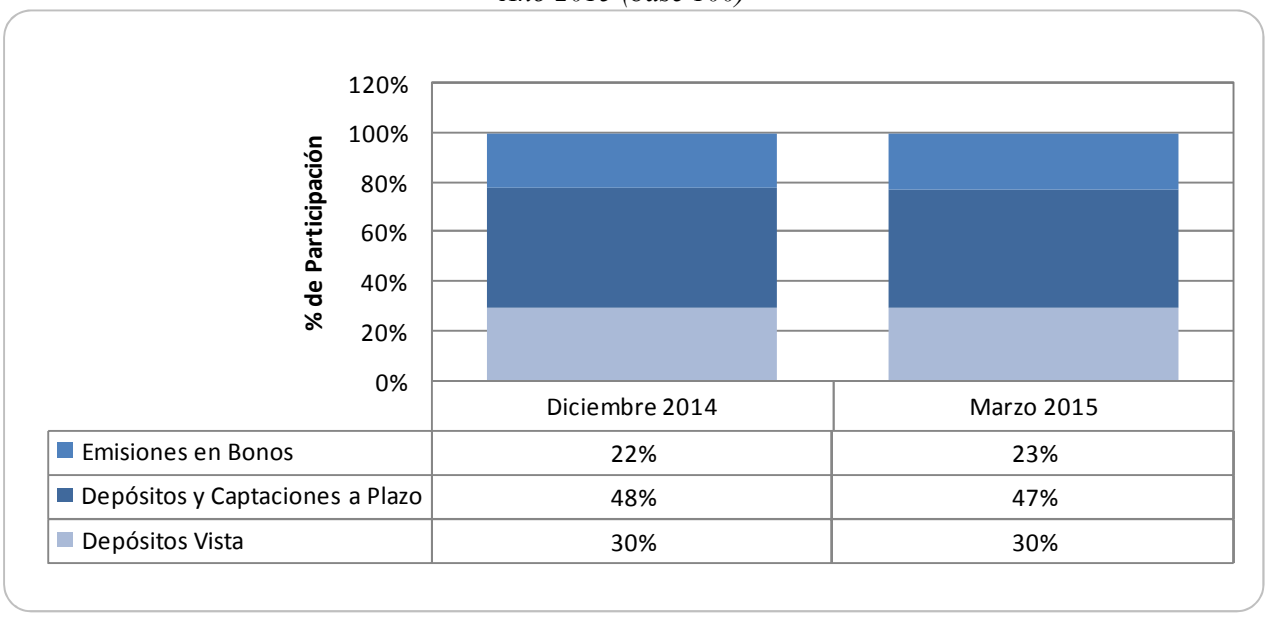
La Corporación ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de Reserva Técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en 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 Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera, 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.

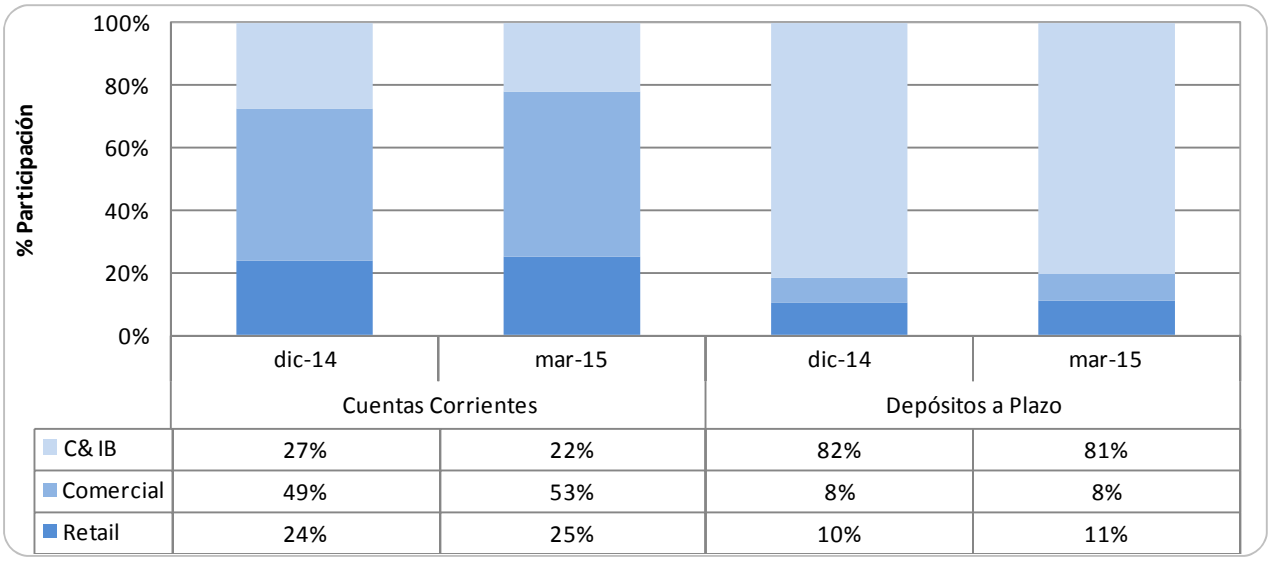
En las mediciones de liquidez tanto internas como normativas se observaron niveles de liquidez razonable, de acuerdo a las políticas del Banco. Aún en los momentos de mayor incertidumbre producto de la crisis financiera global, no se observaron eventos de corridas de depósitos o saldos en cuentas corriente, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

Fig. 1 Evolución Principales fuentes de Financiamiento
Año 2015 (base 100)



	Diciembre 2014	Marzo 2015
Emisiones en Bonos	22%	23%
Depósitos y Captaciones a Plazo	48%	47%
Depósitos Vista	30%	30%

Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento,
Cierre 2014 y 2015 (%)



	Cuentas Corrientes dic-14	Cuentas Corrientes mar-15	Depósitos a Plazo dic-14	Depósitos a Plazo mar-15
C& IB	27%	22%	82%	81%
Comercial	49%	53%	8%	8%
Retail	24%	25%	10%	11%

a. Variaciones Año 2015

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
Año 2015-2014 (máximo = 1)

(a) Descalce de Corto Plazo Total (% sobre el Capital Básico)

	Dic 2014 - Mar 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días Total	21,2%	40,1%	4,0%	37,1%	20,6%	52,5%	(34,7%)	26,7%
Descalce 90 días Total (*)	53,1%	67,9%	40,8%	59,0%	47,7%	64,8%	29,9%	44,2%

(*) medición respecto 2 veces Capital Básico

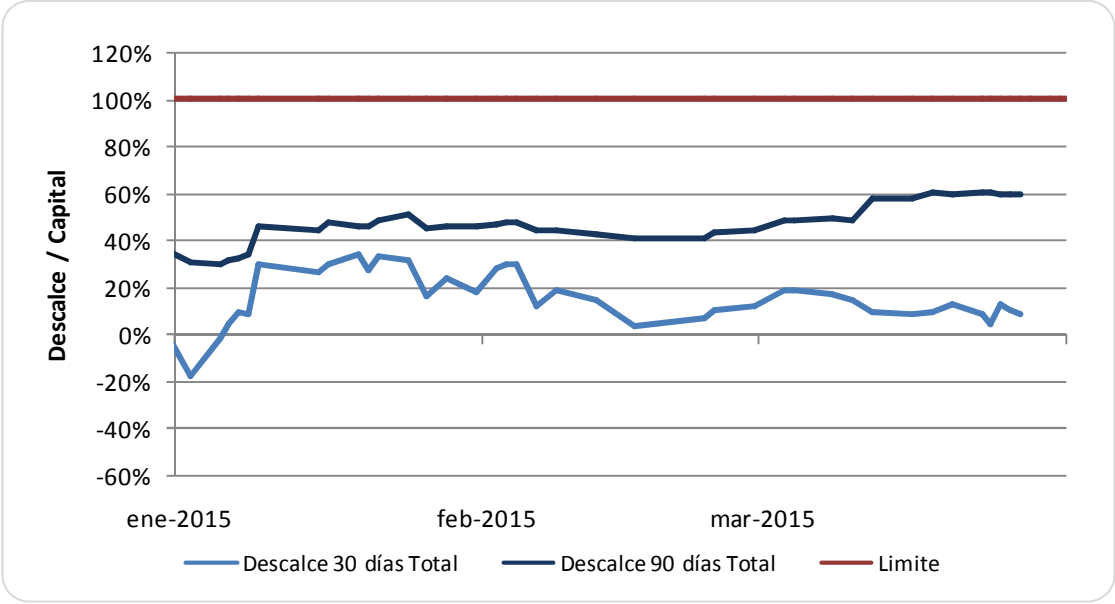
(b) Descalce de Corto Plazo CLP-UF (% sobre el Capital Básico)

	Dic 2014 - Mar 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	16,9%	30,1%	4,1%	20,0%	19,6%	64,5%	(19,4%)	23,2%

(c) Descalce de Corto Plazo FX (% sobre el Capital Básico)

	Dic 2014 - Mar 2015				Año 2014			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	4,3%	17,9%	(11,0%)	17,0%	1,0%	29,5%	(27,4%)	3,5%

Fig. 4. Evolución Liquidez Año 2015 (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 intermedios consolidados de resultados del periodo o el estado intermedio consolidado de situación financiera dependiendo del tipo de instrumento financiero y su respectivo tratamiento contable.

El Banco separa su exposición al riesgo de mercado entre portafolios de negociación y portafolios 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 *market making*, y posiciones de *hedge* o *trading*. Los segundos mantienen posiciones que provienen 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 intermedio consolidado de resultado del periodo 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 Estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera por banda temporal de vencimiento o reprecio a marzo de 2015 y su comparación respecto al año 2014.

Fig. 5. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/03/15 (MM$)

ACTIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	8.370.171	2.971.702	944.977	128.998	12.415.848
UF	3.470.756	2.990.779	2.142.419	1.484.027	10.087.981
MX	4.914.738	887.298	409.476	21.595	6.233.107
TOTAL	**16.755.665**	**6.849.779**	**3.496.872**	**1.634.620**	**28.736.936**

PASIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	9.371.451	3.075.210	9.208	-	12.455.869
UF	2.086.720	2.676.060	1.492.261	1.063.489	7.318.530
MX	4.665.064	1.130.405	398.288	21.552	6.215.309
TOTAL	**16.123.235**	**6.881.675**	**1.899.757**	**1.085.041**	**25.989.708**

DESCALCE	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	(1.001.280)	(103.508)	935.769	128.998	(40.021)
UF	1.384.036	314.719	650.158	420.538	2.769.451
MX	249.674	(243.107)	11.188	43	17.798
TOTAL	**632.430**	**(31.896)**	**1.597.115**	**549.579**	**2.747.228**

Fig. 6. Libro de Banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/03/15 (MM$)

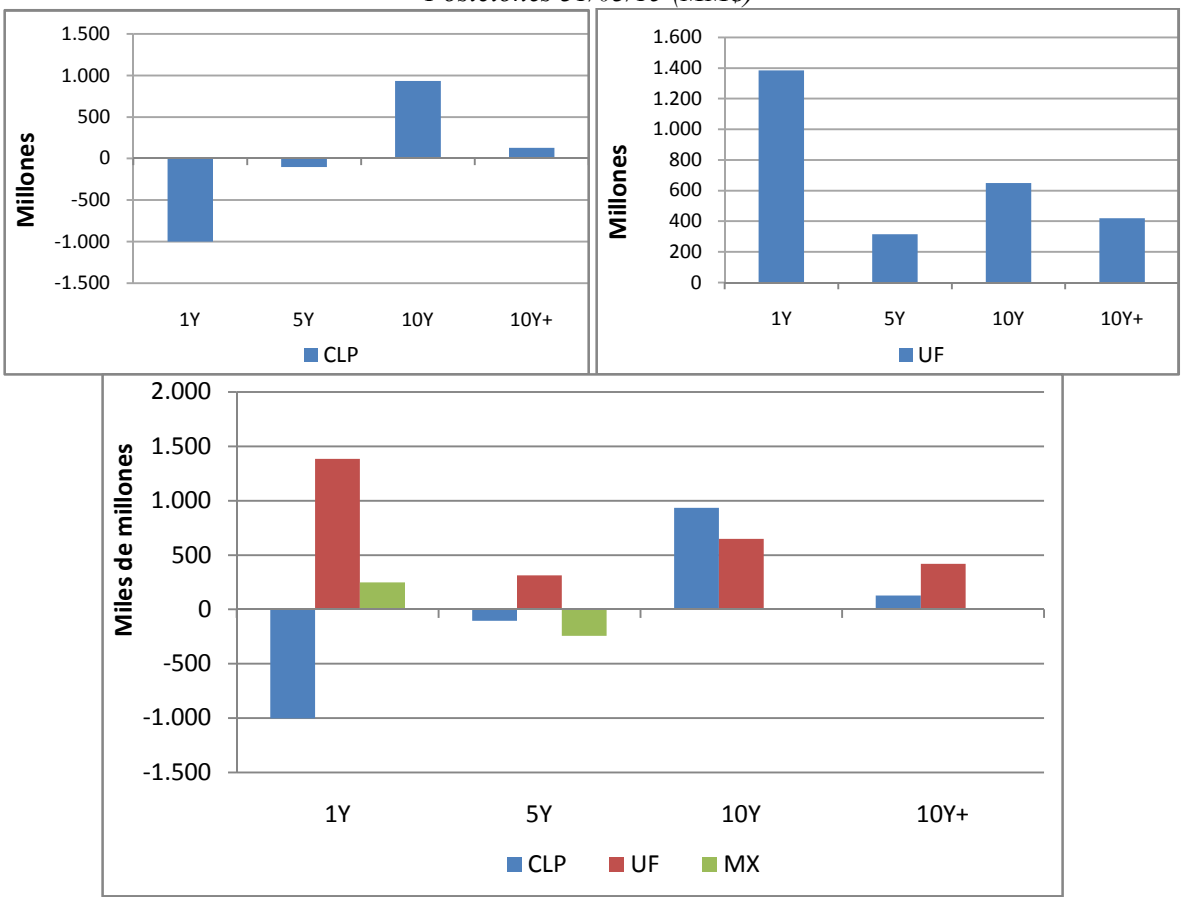


Fig. 7. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/14 (MM$)

ACTIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	8.665.606	2.786.359	1.028.257	96.117	12.576.339
UF	3.405.894	2.997.362	2.114.153	1.444.240	9.961.649
MX	4.439.460	836.389	359.815	2.717	5.638.381
TOTAL	**16.510.960**	**6.620.110**	**3.502.225**	**1.543.074**	**28.176.369**

PASIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	9.904.314	3.057.713	9.206	-	12.971.233
UF	2.028.058	2.519.637	1.404.483	1.048.154	7.000.332
MX	4.257.552	1.098.475	350.487	1.233	5.707.747
TOTAL	**16.189.924**	**6.675.825**	**1.764.176**	**1.049.387**	**25.679.312**

DESCALCE	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	(1.238.708)	(271.354)	1.019.051	96.117	(394.894)
UF	1.377.836	477.725	709.670	396.086	2.961.317
MX	181.908	(262.086)	9.328	1.484	(69.366)
TOTAL	**321.036**	**(55.715)**	**1.738.049**	**493.687**	**2.497.057**

Fig. 8. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/14 (MM$)

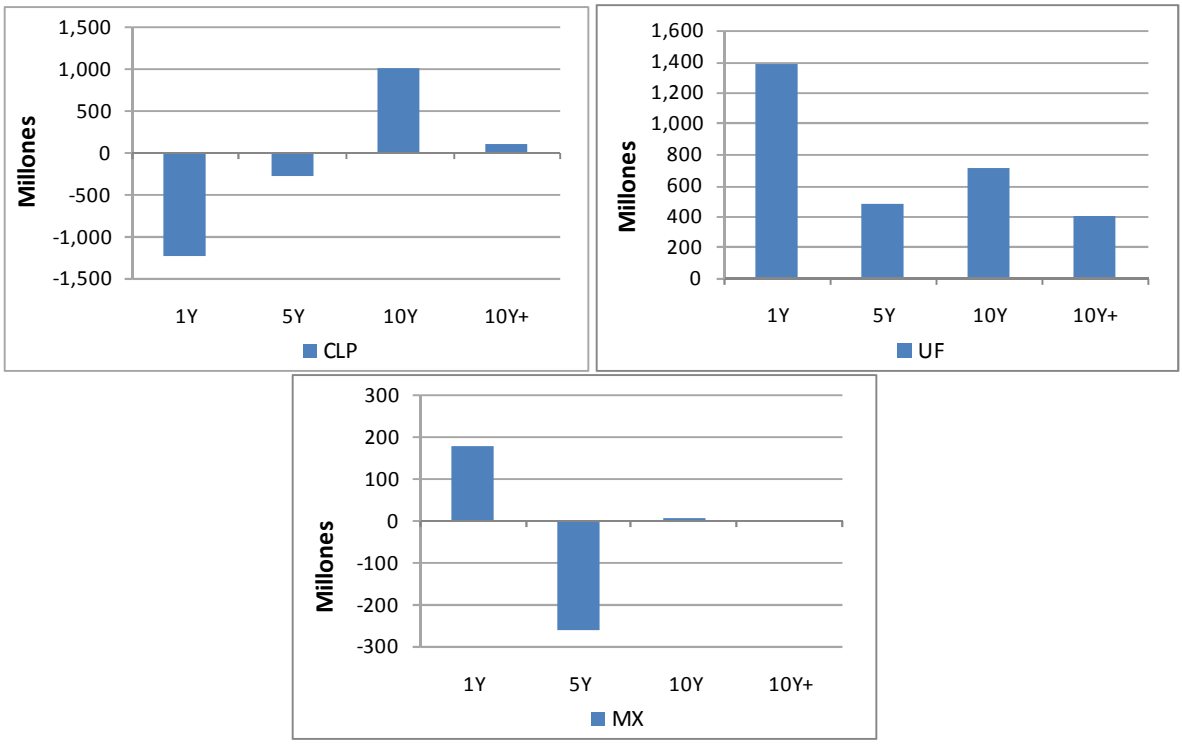


Fig. 9. Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/03/15 (MM$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	13.264	229.390	20.776	-	263.430
Banco e instituciones financieras del país	104.461	84.097	36.360	28.593	253.511
Compras con pacto de reventa	37.460	-	-	-	37.460
Créditos comerciales	5.957.122	1.842.097	830.191	447.885	9.077.295
Créditos de consumo	865.782	1.227.255	45.895	42.826	2.181.758
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	672.227	1.560.729	1.061.337	963.187	4.257.480
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	59.553	29.932	8.625	193	98.303
Disponible	1.128.139	-	-	-	1.128.139
Forwards	852.006	-	-	-	852.006
Gobierno de Chile	12.063	184.887	2.909	2.004	201.863
Leasing de Consumo	568	778	-	-	1.346
Operaciones de leasing comercial	345.376	496.077	171.000	47.655	1.060.108
Otras entidades del país	-	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	6.888	34.144	64.960	21.595	127.587
Otros activos	3.289.144	15.192	37.317	1	3.341.654
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.879	-	-	-	5.879
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Swaps	3.405.733	1.145.201	1.217.502	80.681	5.849.117
Total Activos	**16.755.665**	**6.849.779**	**3.496.872**	**1.634.620**	**28.736.936**

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	146.099	2.025.954	963.079	-	3.135.132
Bonos Subordinados	45.370	163.696	187.819	988.100	1.384.985
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.547	-	-	-	41.547
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.951	-	-	-	6.951
Depósitos a la vista	1.690.888	2.777.686	-	-	4.468.574
Depósitos a plazo	7.374.270	50.912	9	-	7.425.191
Forwards	837.396	0	-	-	837.396
Letras de crédito	10.420	25.284	11.283	312	47.299
Otros pasivos	1.906.333	9.634	-	-	1.915.967
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	-
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	834.833	224.657	-	-	1.059.490
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	32.234	28.632	12.942	-	73.808
Swaps	3.196.893	1.575.222	724.624	96.629	5.593.368
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	-
Total Pasivos	**16.123.234**	**6.881.677**	**1.899.756**	**1.085.041**	**25.989.708**

Fig. 10 Libro de Banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 31/12/14 (MM$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	13.044	228.034	21.364	-	**262.442**
Banco e instituciones financieras del país	72.767	109.656	39.002	18.565	**239.990**
Compras con pacto de reventa	44.455	-	-	-	**44.455**
Créditos comerciales	5.948.027	1.876.642	838.964	444.407	**9.108.040**
Créditos de consumo	817.710	1.191.830	44.964	45.245	**2.099.749**
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	664.633	1.510.444	1.017.632	926.277	**4.118.986**
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	59.268	32.357	9.515	290	**101.430**
Disponible	1.172.167	-	-	-	**1.172.167**
Forwards	756.085	30.174	-	-	**786.259**
Gobierno de Chile	7.280	86.228	72.354	2.138	**168.000**
Leasing de Consumo	389	480	-	-	**869**
Operaciones de leasing comercial	335.320	493.422	169.736	47.532	**1.046.010**
Otras entidades del país	-	-	-	-	**-**
Otras entidades extranjeras	5.321	26.337	22.072	1.232	**54.962**
Otros activos	2.887.637	15.305	37.310	1	**2.940.253**
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.849	-	-	-	**5.849**
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	**-**
Swaps	3.721.007	1.019.203	1.229.312	57.386	**6.026.908**
Total Activos	**16.510.959**	**6.620.112**	**3.502.225**	**1.543.073**	**28.176.369**

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos Corrientes	138.018	1.892.670	870.405	-	**2.901.093**
Bonos Subordinados	45.378	163.724	183.474	997.380	**1.389.956**
Cuentas de ahorro con giro diferido	41.975	-	-	-	**41.975**
Cuentas de ahorro con giro incondicional	6.790	-	-	-	**6.790**
Depósitos a la vista	1.788.638	2.784.243	-	-	**4.572.881**
Depósitos a plazo	7.624.460	26.426	8	-	**7.650.894**
Forwards	751.764	29.553	-	-	**781.317**
Letras de crédito	11.113	27.223	12.277	404	**51.017**
Otros pasivos	1.212.446	9.346	-	-	**1.221.792**
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	**-**
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	979.017	218.432	-	-	**1.197.449**
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	33.023	27.683	13.647	-	**74.353**
Swaps	3.557.301	1.496.524	684.366	51.604	**5.789.795**
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	**-**
Total Pasivos	**16.189.923**	**6.675.824**	**1.764.177**	**1.049.388**	**25.679.312**

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 período.

Fig. 11.a Inversiones Disponibles para la Venta
Fairvalue 31/03/15 (MM$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	419.754	17.194	58.574	-	-
Bonos Corporativos	18.687	16.490	129.262	-	-
Bonos Instituciones Financieras	2.523	35.487	50.358	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	70.298	-	-	-
Depósitos a Plazo	54.974	12.655	-	-	-
Total	**495.938**	**152.124**	**238.194**	**-**	**-**

Fig. 11.b Inversiones Disponibles para la Venta
Fairvalue 31/12/14 (MM$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos Soberanos	147.081	7.304	-	-	-
Bonos Corporativos	17.600	15.382	189.377	-	-
Bonos Instituciones Financieras	554	40.664	-	-	-
Letras de Crédito Hipotecario	-	76.048	-	-	-
Depósitos a Plazo	272.138	6.432	-	-	-
Total	**437.373**	**145.830**	**189.377**	**-**	**-**

Fig. 12. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos de Emisión Internacional 31/03/15 (%)

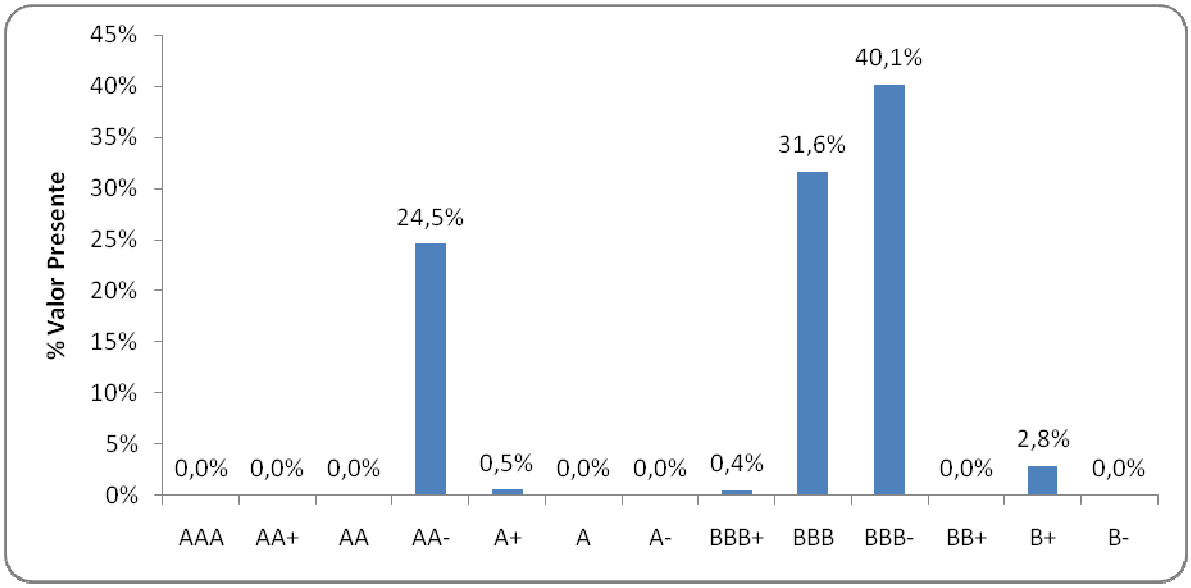
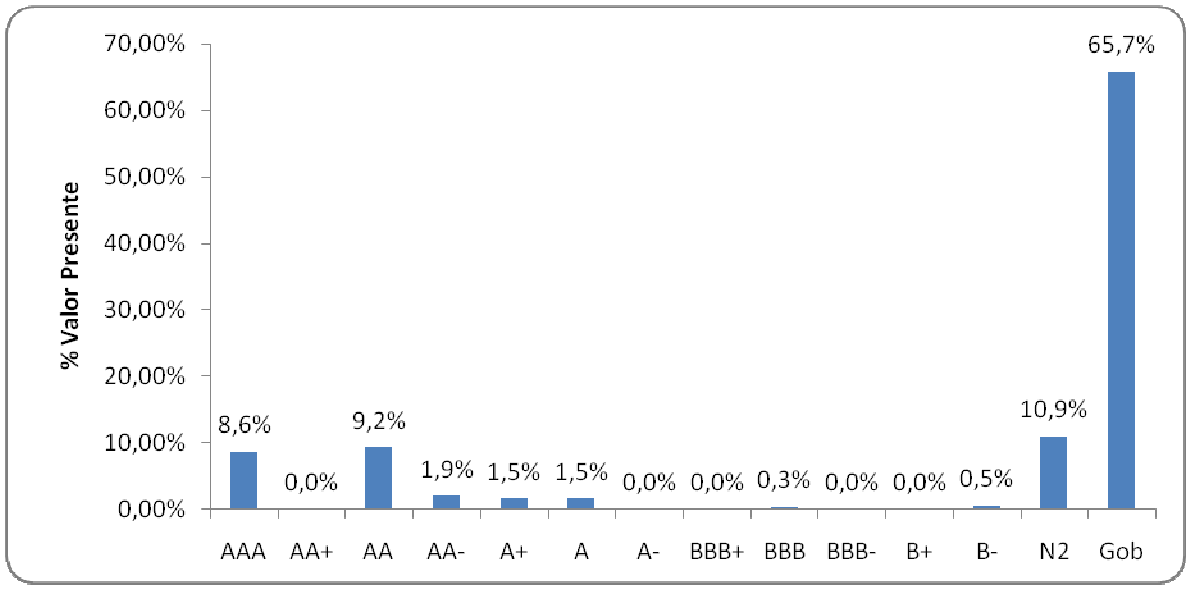


Fig. 13. Inversiones Disponibles para la Venta
Clasificación de Riesgo Cartera de Bonos y LCH de Emisión Nacional 31/03/15 (%)



b. 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 *Market Value Sensitivity*, (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 2014 y marzo de 2015 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés a marzo de 2015 y cierre de 2014 ascienden a MM$ 9.535 y MM$7.666 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses. Esta tendencia al alza viene desde el cierre de 2013 y se ha mantenido en los últimos 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 2014 son de MM$ 62.297 y MM$101.862 respectivamente. Tal y como ocurrió para la sensibilidad a corto plazo, esta mantuvo su tendencia al alza del año anterior y al cierre de marzo llegó a niveles MM$105.790.

c. 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 31 de marzo de 2015, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con 1 falla durante el 2015.

Objetivos y limitaciones de la metodología VaR

El objetivo del VaR es medir el riesgo de una cartera de activos determinando cuánto puede llegar a perder la cartera en un período de tiempo y con un 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, esto supone contar con la historia de las variables asociadas para la realización de este cálculo, lo cual implica un esfuerzo en contar con dicha data. Además, al contar con un cierto grado de confianza en la medida, en este caso con un VaR al 99%, esto conlleva a que las pérdidas de 1 de cada 100 días serán a lo menos lo que predice el VaR, sin tener una cota para este posible valor.

- Stress Testing VaR

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 capturadas por la historia reciente.
- Límites VaR.

La Corporación ha fijado límites específicos al VaR corporativo, así como sublímites a los portafolios de trading, de balance, y de inversiones disponibles para la venta.

d. 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).

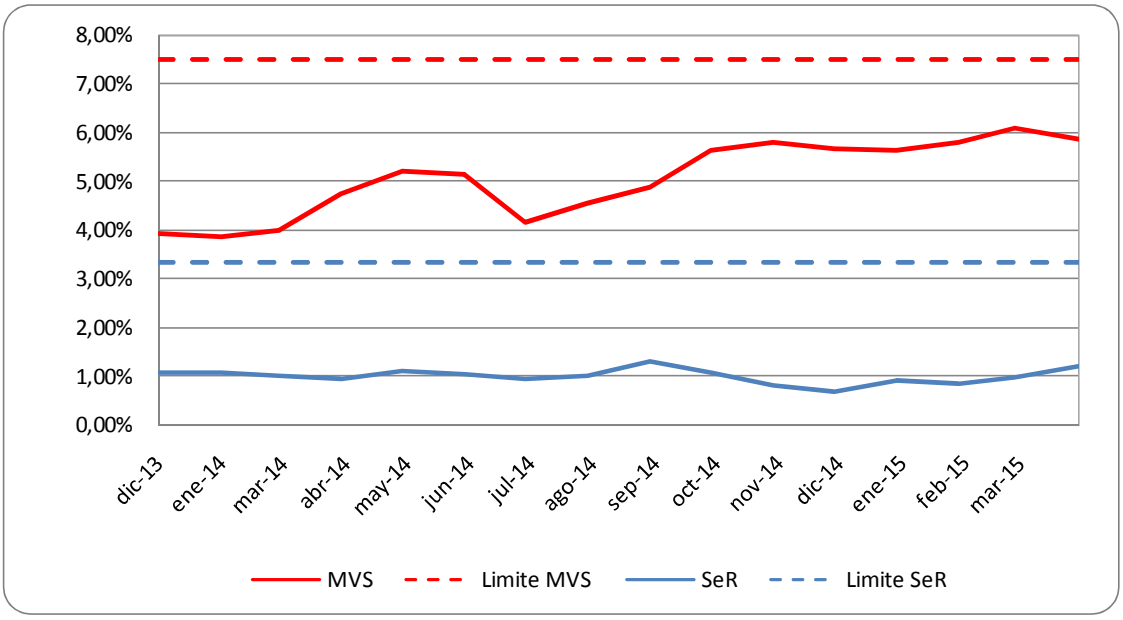
e. Variaciones

- Análisis de Sensibilidad del Libro de Banca

El uso de coberturas contables y emisión de bonos, ayudaron a mantener los riesgos de tasa de interés del banking book acotados.

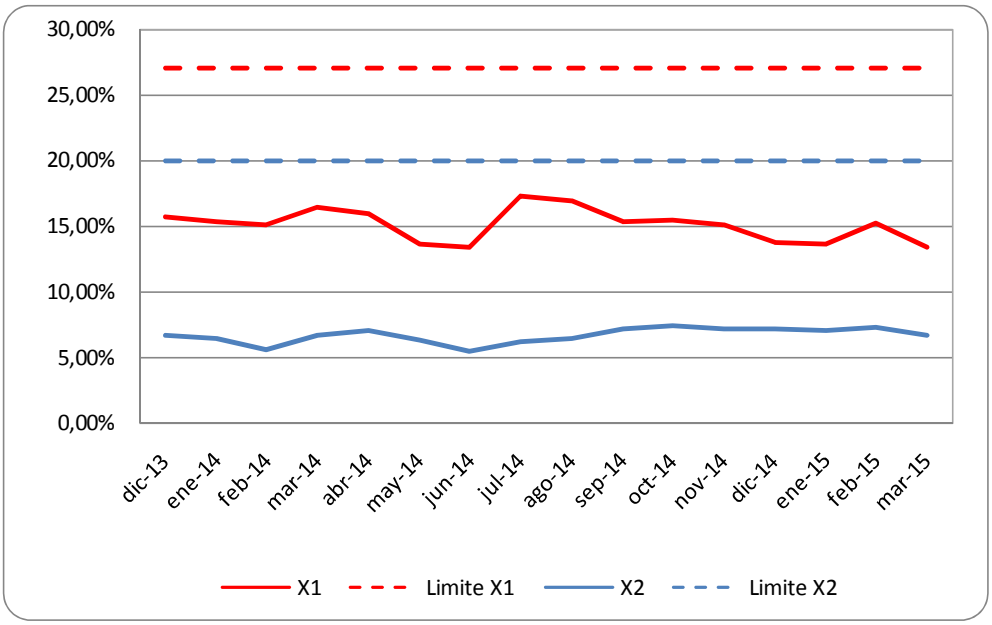
En lo que va del 2015, el nivel del MVS llegó en febrero a su peak, (6,11%), sin embargo, en marzo el nivel cayó a 5,88% explicado principalmente por la emisión de bonos. En lo que va del 2015, el riesgo de corto plazo ha subido 30 pb, si bien es un alza importante sigue manteniéndose muy bajo el límite(3,35%).

Fig. 14. MVS - SeR
Año 2015



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 en lo que va del 2015, explicado principalmente por el manejo del balance con coberturas contables.

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Año 2015

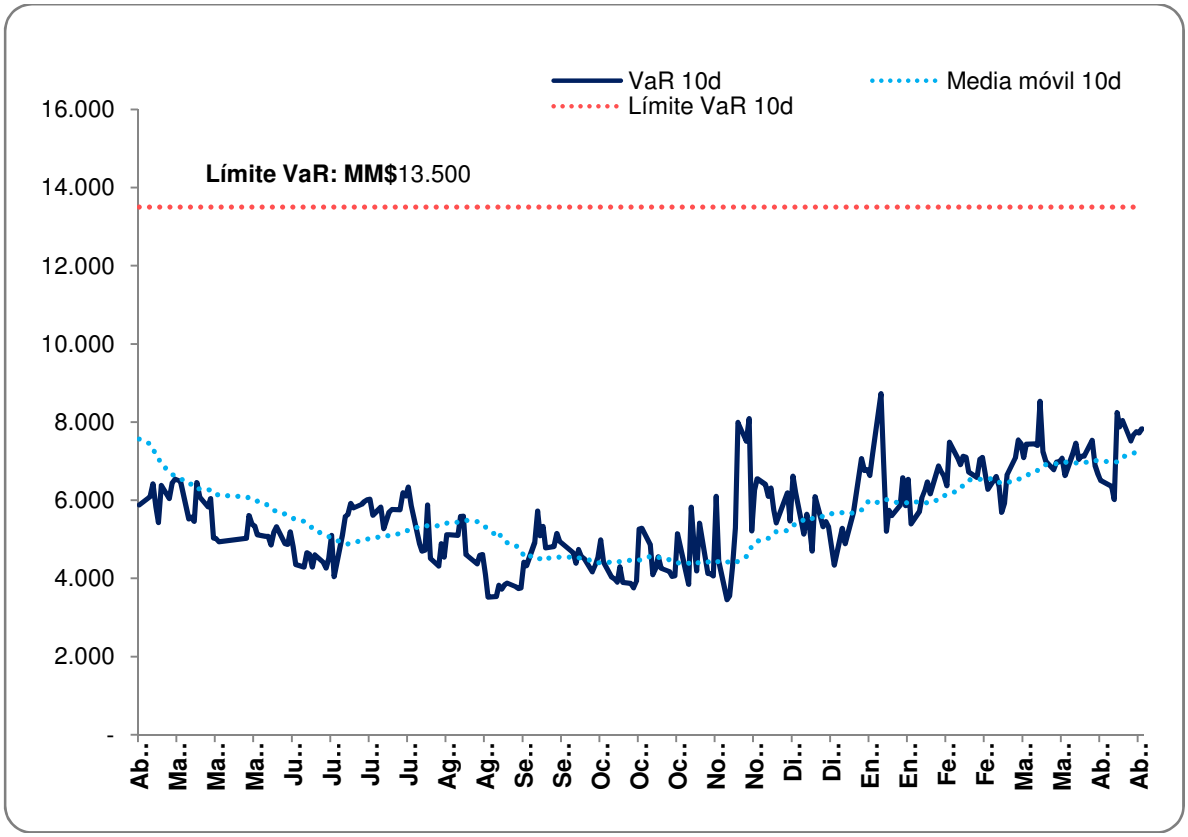


X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al cierre del 31 de marzo de 2015.

Fig 16. Value at Risk Consolidado
Año 2015 (MM$)



Durante el año 2015, el riesgo total consolidado promedió MM$6.861 medido al horizonte regulatorio de 10 días, registrando un aumento del 19% respecto al promedio 2014.

A nivel consolidado, el riesgo de tasa de interés promedia MM$6.180 mientras que el riesgo FX MM$2.308. En *trading* el promedio agregado fue de MM$ $6.063, MM$5.335 por tasa de interés y MM$1.989 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM$1.879, MM$1.802 por riesgo de tasa y MM$386 por riesgo de moneda.

Fig. 17. Value at Risk por mesa y tipo de riesgo
Año 2015 (MM$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM$)

	12 meses hasta el 31 de marzo de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.308	8.938	(1.339)	1.192
Riesgo Tasa de Interés	6.180	8.320	(388)	8.236
Diversificación (*)	(1.627)	(8.527)	6.935	(1.598)
VaR Total	6.861	8.731	5.208	7.830

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM$)

	12 meses hasta el 31 de marzo de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.989	5.804	(1.435)	999
Riesgo Tasa de Interés	5.335	6.820	1.001	6.588
Diversificación	(1.261)	(5.291)	4.987	(1.325)
VaR Total	6.063	7.333	4.553	6.262

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM$)

	12 meses hasta el 31 de marzo de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	387	2.435	(134)	359
Riesgo Tasa de Interés	1.802	2.808	79	2.027
Diversificación	(310)	(2.625)	909	(300)
VaR Total	1.879	2.618	854	2.086

(*) 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 2014 (MM$)

(a) VaR Consolidado por tipo de riesgo (MM$)

12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.737	6.918	11	2.875
Riesgo Tasa de Interés	2.953	8.567	73	2.024
Diversificación (*)	70	4.113	3.372	9
VaR Total	5.760	11.371	3.455	4.889

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM$)

12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.347	5.676	-	4.069
Riesgo Tasa de Interés	2.814	6.563	31	1.573
Diversificación	161	4.277	3.036	12
VaR Total	5.000	7.961	3.066	5.654

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM$)

12 meses hasta el 31 de diciembre de 2014

	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.091	8.569	1	1.792
Riesgo Tasa de Interés	812	5.012	9	9
Diversificación	477	5.022	278	19
VaR Total	1.426	8.559	288	1.783

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 31 de marzo de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(104)	104	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	25	(25)	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(217)	217
Al 31 de marzo de 2014				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(74)	74	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(33)	33	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	(222)	222

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:

Fecha:	31-03-2015
TC CLP/USD:	625.39 CLP
TC CLP/EUR:	671.09 CLP

Activos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Disponible	295.230	32.498	11.895
Créditos Comerciales	2.198.104	16.244	91
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	55.838	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	13.508	-	-
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	1.519	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	515	-	-
Forward	7.772.534	164.388	172.051
Futuros	27.067	-	-
Swaps	8.454.127	2.701	90.223
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.076.137	636.239	7.277
Delta Opciones	190.364	237	29.852
Total Activo	**20.084.943**	**852.307**	**311.389**

Pasivos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Depósitos a la vista	546.528	20.640	86
Depósitos a plazo	996.197	16.550	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.979	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	12.509	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.043.941	688	42
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	687.929	-	89.013
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	7.070.955	133.517	186.993
Futuros	27.099	-	-
Swaps	8.893.062	2.701	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	858.785	649.767	5.226
Delta Opciones	56.389	51.936	35.228
Total Pasivo	**20.195.373**	**875.799**	**316.588**

Neto	**(110.430)**	**(23.492)**	**(5.199)**

Otro patrimonio neto	**-**	**-**	**-**

Fecha:	31-12-2014	
TC CLP/USD:	606,75	CLP
TC CLP/EUR:	738,54	CLP

Activos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Disponible	123.885	10.929	2.462
Créditos Comerciales	2.084.550	24.827	369
Compras con pacto de Venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	52.872	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-
Créditos de Consumo	11.465	-	-
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	1.471	-	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	40.054	-	-
Forward	5.705.840	100.376	72.379
Futuros	18.409	-	-
Swaps	7.864.956	13.976	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.090.580	463.238	6.405
Delta Opciones	142.350	-	6.645
Total Activo	**17.136.432**	**613.346**	**88.260**

Pasivos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Depósitos a la vista	549.452	28.370	83
Depósitos a plazo	1.031.977	16.749	-
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.392	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	11.695	-	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.164.563	18.941	101
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	667.425	-	-
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	5.324.951	62.080	76.568
Futuros	18.195	-	-
Swaps	8.220.290	2.873	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	538.385	450.682	7.547
Delta Opciones	37.298	31.345	7.796
Total Pasivo	**17.565.623**	**611.040**	**92.095**
Neto	**(429.191)**	**2.306**	**(3.835)**
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 MM$	Al 31 de marzo de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Disponible	265.707	29.248	324.753	35.748
Créditos Comerciales	1.978.294	14.620	2.417.915	17.868
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	50.254	-	61.422	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	12.157	-	14.859	-
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	1.367	-	1.671	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	464	-	567	-
Forward	6.995.281	147.949	8.549.788	180.827
Futuros	24.360	-	29.773	-
Swaps	7.608.714	2.431	9.299.540	2.971
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	968.523	572.615	1.183.750	699.863
Delta Opciones	171.328	213	209.400	261
Total Activo	**18.076.449**	**767.076**	**22.093.438**	**937.538**

Pasivos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Depósitos a la vista	491.875	18.576	601.181	22.704
Depósitos a plazo	896.578	14.895	1.095.817	18.205
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.781	-	2.177	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	11.258	-	13.760	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	939.547	619	1.148.336	757
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	619.136	-	756.722	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.363.860	120.165	7.778.051	146.868
Futuros	24.389	-	29.809	-
Swaps	8.003.755	2.431	9.782.368	2.971
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	772.906	584.791	944.663	714.744
Delta Opciones	50.750	46.743	62.028	57.130
Total Pasivo	**18.175.835**	**788.220**	**22.214.912**	**963.379**
Neto	**(99.386)**	**(21.144)**	**(121.474)**	**(25.841)**
Otro patrimonio neto	**-**	**-**	**-**	**-**

Cifras en MM$	Al 31 de diciembre de 2014			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Disponible	111.497	9.836	136.274	12.022
Créditos Comerciales	1.876.095	22.344	2.293.005	27.310
Compras con pacto de Venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	47.585	-	58.160	-
Créditos hipotecarios de Vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de Vivienda MHE	-	-	-	-
Otros Créditos hipotecarios de Vivienda	-	-	-	-
Leasing para Vivienda	-	-	-	-
Créditos de Consumo	10.318	-	12.611	-
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	1.324	-	1.618	-
Gobiernos y ent. Gubernamentales MX	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	36.048	-	44.059	-
Forward	5.135.256	90.339	6.276.424	110.414
Futuros	16.568	-	20.250	-
Swaps	7.078.460	12.579	8.651.452	15.374
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	981.522	416.914	1.199.638	509.562
Delta Opciones	128.115	-	156.585	-
Total Activo	**15.422.788**	**552.012**	**18.850.076**	**674.682**

Pasivos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Depósitos a la vista	494.506	25.533	604.397	31.207
Depósitos a plazo	928.779	15.074	1.135.174	18.424
Cuentas de Ahorro con Giro Diferido	-	-	-	-
Cuentas de Ahorro con Giro Incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	1.253	-	1.532	-
Préstamos y otras oblig. Contr. Mn	10.526	-	12.865	-
Préstamos y otras oblig. Contr. MX	1.048.107	17.047	1.281.020	20.835
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	600.683	-	734.168	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	4.792.456	55.872	5.857.446	68.288
Futuros	16.376	-	20.015	-
Swaps	7.398.261	2.586	9.042.319	3.161
Otros. excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	484.546	405.614	592.223	495.751
Delta Opciones	33.568	28.210	41.028	34.479
Total Pasivo	**15.809.061**	**549.936**	**19.322.187**	**672.145**
Neto	**(386.273)**	**2.076**	**(472.111)**	**2.537**
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 intermedio consolidado de situación financiera. 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 las 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 que termina el 31 de marzo de 2015 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$21.602.449 un poco menor al efecto al 31 diciembre de 2014 que llegó a MM$21.611.547.

f. Fair Value

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 *matrix pricing* 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.

Aún 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. Estos cuentan 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* de moneda y de tasas de interés*, swaps* de tasas, *cross currency 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.

g. Instrumentos Derivados

Al 31 de Marzo de 2015 el Banco tiene posiciones por MM$(53.715) 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*.

h. Riesgo de Contraparte

El Banco gestiona su riesgo de contraparte mediante dos acciones, consumo de línea en derivados y *Credit Value Adjustment (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 marzo de 2015.

Segmento	Consumo de Línea MM$
Banco Comercial	166.015
Banco Empresarios	5.365
Banco Retail	271
CIB	1.480.053
Total	**1.651.704**

Ajuste por riesgo de Crédito en Derivados (CVA)

El objetivo es determinar las pérdidas 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 marzo de 2015.

Credit Value Adjustment			
Segmento	**mar-15**	**dic-14**	**Variación**
Banco Comercial	6.117	5.788	329
Banco Empresarios	360	224	136
Banco Retail	-	-	-
CIB	4.393	3.457	936
Total	**10.870**	**9.469**	**1.401**

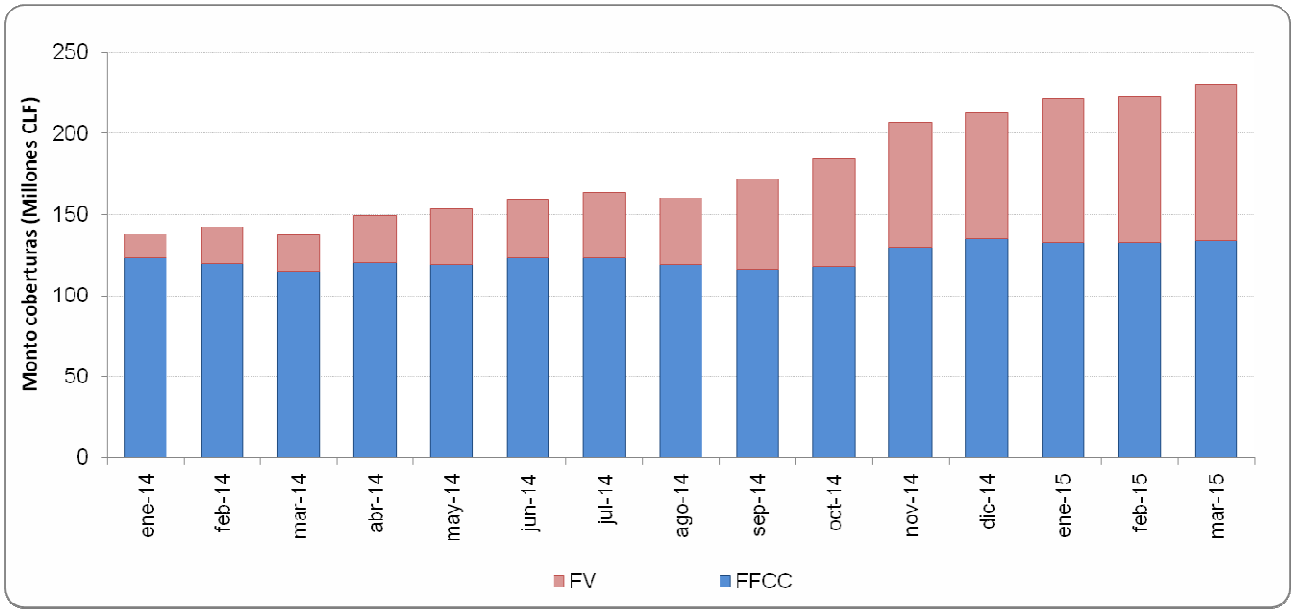
i. Coberturas Contables

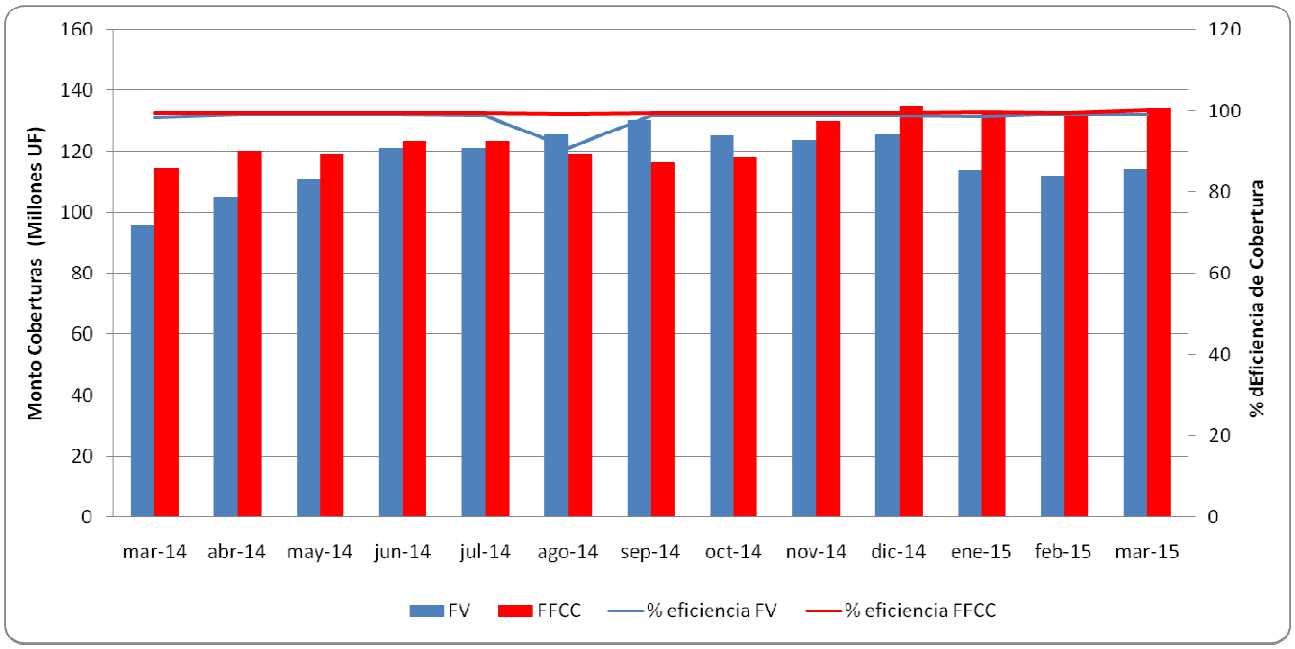
El Banco utiliza coberturas contables para gestionar el riesgo de valor razonable y de flujo de caja a los que está expuesto. Las coberturas de valor razonable utilizan instrumentos derivados para cubrir el cambio en el valor razonable de un activo o pasivo en el estado Intermedio Consolidado de Situación Financiera.

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 31 de Marzo de 2015 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF134.127.077, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF114.286.079.

Fig. 19. Monto, Tipo y Eficiencia Coberturas Contables
Año 2015 (MMUF)





RIESGO DE CREDITO

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 la Circular 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 ésta.

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 31 de marzo de 2015					
	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	3.366	151.620	154.986	1	54	55
A2	118.885	979.896	1.098.781	98	678	776
A3	149.247	2.186.408	2.335.655	326	2.574	2.900
A4	15.490	1.562.740	1.578.230	272	8.869	9.141
A5	48	1.245.795	1.245.843	3	11.442	11.445
A6	-	419.635	419.635	-	10.825	10.825
B1	-	185.023	185.023	-	7.974	7.974
B2	-	122.589	122.589	-	20.350	20.350
B3	-	8.284	8.284	-	537	537
B4	-	18.149	18.149	-	4.521	4.521
C1	-	33.853	33.853	-	677	677
C2	-	21.900	21.900	-	2.190	2.190
C3	-	2.821	2.821	-	705	705
C4	-	10.663	10.663	-	4.265	4.265
C5	-	28.105	28.105	-	18.268	18.268
C6	-	44.740	44.740	-	40.266	40.266
GR	-	7.603.922	7.603.922	-	180.894	180.894
Filiales	34.570	1.206.319	1.240.889	67	13.245	13.312
Total	**321.606**	**15.832.462**	**16.154.068**	**767**	**328.334**	**329.101**

	Al 31 de diciembre 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	7.353	150.009	157.362	3	53	56
A2	130.436	1.014.206	1.144.642	107	714	821
A3	141.503	2.225.484	2.366.987	309	2.699	3.008
A4	13.021	1.659.706	1.672.727	228	8.806	9.034
A5	1.796	1.211.322	1.213.118	77	9.889	9.966
A6	-	313.071	313.071	-	4.090	4.090
B1	-	173.606	173.606	-	7.660	7.660
B2	-	130.837	130.837	-	22.111	22.111
B3	-	2.551	2.551	-	114	114
B4	-	18.991	18.991	-	4.809	4.809
C1	-	30.177	30.177	-	604	604
C2	-	16.108	16.108	-	1.611	1.611
C3	-	13.726	13.726	-	3.432	3.432
C4	-	10.086	10.086	-	4.034	4.034
C5	-	69.139	69.139	-	44.940	44.940
C6	-	39.160	39.160	-	35.244	35.244
GR	-	7.391.210	7.391.210	-	180.700	180.700
Filiales	35.646	1.304.139	1.339.785	71	11.086	11.157
Total	**329.755**	**15.773.528**	**16.103.283**	**795**	**342.596**	**343.391**

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	
	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014	31.03.2015	31.12.2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	51.317	23.309	24.901	17.895	249.163	278.212	325.381	319.416
Total	**51.317**	**23.309**	**24.901**	**17.895**	**249.163**	**278.212**	**325.381**	**319.416**

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.

Al 31 de marzo de 2015

Cifras en Millones de $	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.090.894	-	**1.090.894**	-	**1.090.894**
Adeudado por bancos	321.606	- (767)	**320.839**	-	**320.839**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y Créditos contingentes (1)	22.258.330	- (328.334)	**21.929.996**	- (6.414.932)	**15.515.064**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	959.396	-	**959.396**	-	**959.396**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	**-**	-	**-**
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	- (65.620)	- (10.870)	**- (76.490)**	-	**- (76.490)**

(1) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM$15.832.462 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM$4.749.412 (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 2015 no se constituyeron garantías a favor del Banco.

Al 31 de diciembre de 2014

Cifras en Millones de $	Exposición Máxima	Provisión	Exposición neta Después de Provisión	Garantías Asociadas	Exposición neta
Instrumentos para la negociación	1.227.807	-	**1.227.807**	-	**1.227.807**
Adeudado por bancos	329.755	(795)	**328.960**	-	**328.960**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y Créditos contingentes (3)	20.933.225	(342.596)	**20.590.629**	(6.646.526)	**13.944.103**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	859.185	-	**859.185**	-	**859.185**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	**-**	-	**-**
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (4)	(36.888)	(9.469)	**(46.357)**	-	**(46.357)**

(3) En esta línea se incluyen Créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM$15.773.528 (ver Nota 10) y Créditos contingentes por MM$4.672.683 (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 ejercicio 2014 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 tiene implementada 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 2015 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 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Marzo 2015

	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	1.173.559	-	-	-	1.173.559	-	-	-	1.173.559
Operaciones con liquidación en curso	1.403.926	-	-	-	1.403.926	-	-	-	1.403.926
Instrumentos para negociación	-	950.147	19.529	69.492	1.039.168	49.324	2.402	51.726	1.090.894
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	141.314	11.793	7.963	161.070	-	-	-	161.070
Contratos de derivados financieros	-	80.065	77.483	329.206	486.754	625.674	697.631	1.323.305	1.810.059
Adeudado por bancos (*)	-	72.932	117.893	112.645	303.470	18.136	-	18.136	321.606
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.628.096	1.495.218	2.830.705	5.954.019	5.080.046	4.549.799	9.629.845	15.583.864
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	770.307	9.923	167.800	948.030	2.558	8.808	11.366	959.396
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**2.577.485**	**3.642.861**	**1.731.839**	**3.517.811**	**11.469.996**	**5.775.738**	**5.258.640**	**11.034.378**	**22.504.374**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.490.863	-	-	-	4.490.863	-	-	-	4.490.863
Operaciones con liquidación en curso	1.312.658	-	-	-	1.312.658	-	-	-	1.312.658
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	279.603	3.202	247	283.052	-	-	-	283.052
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.205.474	2.342.925	2.375.998	7.924.397	82.129	9	82.138	8.006.535
Contratos de derivados financieros	-	99.656	68.250	376.514	544.420	690.761	640.500	1.331.261	1.875.681
Obligaciones con bancos	-	717.106	275.003	298.001	1.290.110	234.535	-	234.535	1.524.645
Instrumentos de deuda emitidos	-	14.958	12.912	97.127	124.997	1.879.051	1.543.012	3.422.063	3.547.060
Otras obligaciones financieras	-	28.670	1.425	1.115	31.210	27.671	12.328	39.999	71.209
Total pasivos	**5.803.521**	**4.345.467**	**2.703.717**	**3.149.002**	**16.001.707**	**2.914.147**	**2.195.849**	**5.109.996**	**21.111.703**

(*) Presenta valores brutos.
(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

Diciembre 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	1.547.758	-	-	-	1.547.758	-	-	-	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	940.888	-	-	-	940.888	-	-	-	940.888
Instrumentos para negociación	-	937.561	23.593	109.799	1.070.953	156.801	53	156.854	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	120.920	10.127	12.404	143.451	-	-	-	143.451
Contratos de derivados financieros	-	147.649	153.112	294.565	595.326	765.366	1.039.813	1.805.179	2.400.505
Adeudado por bancos (*)	-	6.357	43.063	262.739	312.159	17.596	-	17.596	329.755
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.912.547	1.438.000	2.719.234	6.069.781	4.961.113	4.466.189	9.427.302	15.497.083
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	753.754	17.528	7.758	779.040	43.876	36.269	80.145	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**2.488.646**	**3.878.788**	**1.685.423**	**3.406.499**	**11.459.356**	**5.944.752**	**5.542.324**	**11.487.076**	**22.946.432**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.592.440	-	-	-	4.592.440	-	-	-	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	725.573	-	-	-	725.573	-	-	-	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	406.249	1.045	237	407.531	-	-	-	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.417.174	2.186.133	2.546.306	8.149.613	78.988	8	78.996	8.228.609
Contratos de derivados financieros	-	147.003	155.760	329.612	632.375	852.566	963.193	1.815.759	2.448.134
Obligaciones con bancos	-	592.098	232.123	621.789	1.446.010	227.555	-	227.555	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.509	10.235	94.645	107.389	1.713.433	1.478.145	3.191.578	3.298.967
Otras obligaciones financieras	-	33.805	530	1.761	36.096	21.705	12.940	34.645	70.741
Total pasivos	**5.318.013**	**4.598.838**	**2.585.826**	**3.594.350**	**16.097.027**	**2.894.247**	**2.454.286**	**5.348.533**	**21.445.560**

(*) 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 intermedios consolidados al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	475.403	740.263	698.156	807.495	1.173.559	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	1.074.816	625.031	329.110	315.857	1.403.926	940.888
Instrumentos para negociación	5.961	6.090	1.084.933	1.221.717	1.090.894	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	161.070	143.451	161.070	143.451
Contratos de derivados financieros	11.903	3.512	1.798.156	2.396.993	1.810.059	2.400.505
Adeudado por bancos	319.589	327.724	1.250	1.236	320.839	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.730.480	2.640.622	12.773.648	12.790.310	15.504.128	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	333.759	261.938	625.637	597.247	959.396	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	105.021	101.086	105.021	101.086
Intangibles	30	35	95.690	90.995	95.720	91.030
Activo fijo	1.360	1.288	227.409	229.497	228.769	230.785
Impuestos corrientes	-	-	-	-	-	-
Impuesto diferidos	-	-	72.310	74.076	72.310	74.076
Otros activos	271.411	231.117	206.031	195.588	477.442	426.705
TOTAL ACTIVOS	**5.224.712**	**4.837.620**	**18.178.421**	**18.965.548**	**23.403.133**	**23.803.168**
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	641.419	647.070	3.849.444	3.945.370	4.490.863	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	1.075.023	615.268	237.635	110.305	1.312.658	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	26.973	15.816	256.079	391.715	283.052	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.712.521	1.820.930	6.294.014	6.407.679	8.006.535	8.228.609
Contratos de derivados financieros	9.572	6.457	1.866.109	2.441.677	1.875.681	2.448.134
Obligaciones con bancos	1.370.773	1.583.190	153.872	90.375	1.524.645	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	1.170.351	1.126.196	2.376.709	2.172.771	3.547.060	3.298.967
Otras obligaciones financieras	13.741	12.842	57.468	57.899	71.209	70.741
Impuestos corrientes	-	-	14.850	23.832	14.850	23.832
Impuestos diferidos	-	-	45.934	45.309	45.934	45.309
Provisiones	2.603	2.608	137.600	236.587	140.203	239.195
Otros pasivos	48.507	29.170	221.047	219.138	269.554	248.308
TOTAL PASIVOS	**6.071.483**	**5.859.547**	**15.510.761**	**16.142.657**	**21.582.244**	**22.002.204**

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados (28 de abril de 2015), no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Eugenio Von Chrismar Carvajal
Gerente General

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad Corporativo

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados Financieros al 31 de marzo de 2015

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
31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ACTIVOS	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	4.722	8.407
Operaciones con liquidación en curso	37	486
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	104	-
Adeudado por bancos	5.421	3.032
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	60.276	63.845
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	-	-
Activo fijo	593	562
Impuestos corrientes	128	162
Impuestos diferidos	1.336	1.249
Otros activos	129	1.968
TOTAL ACTIVOS	72.746	79.711

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

PASIVOS	**31-03-2015 MM$**	**31-12-2014 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.247	6.447
Operaciones con liquidación en curso	-	42
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	31.928	40.926
Contratos de derivados financieros	253	500
Obligaciones con bancos	13.008	7.308
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	909	917
Impuestos corrientes	-	10
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	157	175
Otros pasivos	117	110
TOTAL PASIVOS	49.619	56.435
PATRIMONIO		
Capital	8.789	8.789
Reservas	2.970	2.970
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	11.516	12.761
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(148)	(1.244)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-
TOTAL PATRIMONIO	23.127	23.276
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	72.746	79.711

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.034	526
Gastos por intereses y reajustes	(178)	(226)
Ingreso neto por intereses y reajustes	856	300
Ingresos por comisiones	163	41
Gastos por comisiones	(2)	(3)
Ingreso neto por comisiones	161	38
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(358)	(677)
Utilidad (pérdida)de cambio neta	574	1.035
Otros ingresos operacionales	23	1
Total ingresos operacionales	1.256	697
Provisiones por riesgo de crédito	(763)	(1.091)
INGRESO OPERACIONAL NETO	493	(394)
Remuneraciones y gastos del personal	(215)	(242)
Gastos de administración	(435)	(209)
Depreciaciones y amortizaciones	(32)	(6)
Otros gastos operacionales	-	(26)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(682)	(483)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**(189)**	**(877)**
Impuesto a la renta	41	233
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**(148)**	**(644)**

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 31 de marzo de 2015 y 2014

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(148)	(644)
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**(148)**	**(644)**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(148)	(644)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	32	6
Provisión por riesgos de créditos	(763)	1.091
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	(358)	(358)
Ingreso neto por intereses y reajustes	856	(300)
Gasto por impuesto sobre la renta	41	(233)
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	(2.410)	8.842
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	2.043	3.087
Disminución (aumento) impuestos corrientes	34	(107)
Disminución (aumento) otros activos	1.846	451
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(3.200)	(3.285)
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(8.998)	(7.727)
Aumento (disminución) provisiones	-	-
Aumento (disminución) otros pasivos	578	(3.149)
Intereses cobrados	513	500
Intereses pagados	178	(226)
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**(9.756)**	**(2.052)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(70)	(26)
Venta inversión en sociedades	-	-
Flujo neto generado por actividades de inversión	**(70)**	**(26)**
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	5.692	624
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**5.692**	**624**
Flujo neto de efectivo	**(4.134)**	**7.346**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	8.893	9.126
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	4.759	7.672

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

2015	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2014	8.789	2.970	12.760	(1.244)	-	23.275
Distribución de resultado	-	-	(1.244)	1.244	-	-
Absorción de los dividendos mínimos						
Subtotal	8.789	2.970	11.516	-	-	23.275
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	(148)	-	(148)
Reversión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo 2015	8.789	2.970	11.516	(148)	-	23.127

2014	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 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	-	-	-	(644)	-	(644)
Reversión dividendos mínimos	-	-	815	-	-	815
Saldo al 31 de marzo de 2014	8.789	2.970	12.760	(644)	-	23.875

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2015 y 31 de marzo de 2014

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 2014.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desarrollo de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

Nota 4 Segmentos de Negocios

La información por segmento se presenta respecto a los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco, conforme a los lineamientos de la administración. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y la administración opina que esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

El criterio del Banco considera dos segmentaciones:

Comercio Exterior: Agrupa a los productos asociados al comercio exterior, los que representan el mayor porcentaje de participación en la estructura de negocios del Banco.

Otros: Agrupa a los otros productos no asociados al comercio exterior, que representan participaciones menos significativas en la estructura de negocios del Banco.

Segmento de negocios, continuación

a. Información de segmento de negocio:

Al 31 de marzo 2015

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	265	769	1.034
Gastos por intereses y reajustes	(89)	(89)	(178)
Ingreso neto por intereses y reajustes	176	680	856
Ingresos por comisiones	96	67	163
Gastos por comisiones	(1)	(1)	(2)
Ingreso neto por comisiones	95	66	161
Utilidad neta de operaciones financieras	(211)	(147)	(358)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	339	235	574
Otros ingresos operacionales	14	9	23
Total ingresos operacionales	412	844	1.256
Provisiones por riesgo de crédito	(450)	(313)	(763)
Ingreso operacional neto	(38)	531	493
Remuneraciones y gastos del personal	(127)	(88)	(215)
Gastos de administración	(257)	(178)	(435)
Depreciaciones y amortizaciones	(19)	(13)	(32)
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(402)	(280)	(682)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(441)	252	(189)
Impuesto a la renta	24	17	41
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(416)	268	(148)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Al 31 de marzo 2014

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	277	249	526
Gastos por intereses y reajustes	(152)	(74)	(226)
Ingreso neto por intereses y reajustes	125	175	300
Ingresos por comisiones	32	9	41
Gastos por comisiones	(2)	(1)	(3)
Ingreso neto por comisiones	30	8	38
Utilidad neta de operaciones financieras	(521)	(156)	(677)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	797	238	1.035
Otros ingresos operacionales	1	-	1
Total ingresos operacionales	432	265	697
Provisiones por riesgo de crédito	(841)	8251)	(1.091)
Ingreso operacional neto	(408)	14	(394)
Remuneraciones y gastos del personal	(186)	(56)	(242)
Gastos de administración	(161)	(48)	(209)
Depreciaciones y amortizaciones	(5)	(1)	(6)
Otros gastos operacionales	(20)	(6)	(26)
Total gastos operacionales	(372)	(111)	(483)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(780)	(97)	(877)
Impuesto a la renta	179	54	233
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(601)	(43)	(644)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b. Información sobre productos y servicios al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre 2014.

	2014			2014		
	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$
Activo del segmento						
Adeudado por Bancos	4.121	1.300	5.421	3.032	-	3.032
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	34.438	25.838	60.276	42.054	21.791	63.845
Otros activos	4.159	2.890	7.049	8.599	4.235	12.834
Total activos del segmento	42.718	30.028	72.746	53.685	26.026	79.711
Pasivo del segmento						
Depósitos y otras captaciones a plazo	28.384	6.791	35.175	35.318	12.055	47.373
Obligaciones con bancos	909	13.008	13.917	917	7.308	8.225
Otros pasivos	311	216	527	561	276	837
Total pasivos del segmento	29.604	20.015	49.619	36.796	19.639	56.435

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 31 de marzo de 2015	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	617	246	863
Depreciación	(211)	(59)	(270)
Amortización de otros intangibles			
Total	406	187	593

Al 31 de diciembre de 2014	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	580	221	801
Depreciación	(193)	(46)	(239)
Amortización de otros intangibles			
Total	387	175	562

Información sobre áreas geográficas

Conforme a la Política de Crédito del Banco, la entidad privilegia la realización de negocios relacionados con el comercio bilateral entre Chile y Brasil

Información sobre clientes principales

El Banco no recibe ingresos de clientes individuales que superen el 10% del total de sus ingresos.

Nota 5 Efectivo y Efectivo Equivalente

Efectivo y depósitos en bancos	**31-03-2015 MM$**	**31-12-2014 MM$**
Efectivo	286	256
Depósitos en el Banco Central de Chile	2.289	6.566
Depósitos bancos nacionales	75	69
Depósitos en el exterior	2.072	1.516
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	4.722	8.407
Operaciones con liquidación en curso netas	37	486
Total efectivo y efectivo equivalente	**4.759**	**8.893**

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

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 2014 quedó formando parte de las utilidades retenidas.

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el banco mantiene operaciones con su Casa Matriz Banco do Brasil como lo indica el siguiente detalle:

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, correspondientes a entidades relacionadas:

	Sociedades de Inversión	
	31-03-2015 MM$	**31-12-2014 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	892	862
Colocaciones brutas	892	862
Provisión sobre colocaciones	(1)	(1)
Colocaciones netas	891	861
Créditos contingentes:		
Cartas de Crédito	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2015 MM$	**31-12-2014 MM$**
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	937	829

PASIVOS

Depósitos y otras captaciones a plazo	28.384	35.318
Otras obligaciones	90	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2015 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	89
Ingresos por venta de cartera	-	-
Totales	-	80

Al 31 de marzo de 2014 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	4	152
Ingresos por venta de cartera	2	-
Totales	6	152

d) Contratos con partes relacionadas

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

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	31-03-2015 MM$	**31-03-2014 MM$**
Gerentes	62	60

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2015, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	**N° de ejecutivos**
Gerentes	2

Nota 8 Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de marzo de 2015 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 Consolidados por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

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	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
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014
(Cifras en millones de pesos – MM$)

	Notas	31.03.2015	31.12.2014
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	869.925	1.169.178
Operaciones con liquidación en curso	5	419.550	212.842
Instrumentos para negociación	6	543.155	685.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	103.492	78.079
Contratos de derivados financieros		876.133	766.799
Adeudado por bancos	8	466.511	814.209
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	14.084.760	13.891.904
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.214.300	1.156.896
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	203.357	190.677
Inversiones en sociedades	11	15.364	15.842
Intangibles	12	716.449	757.777
Activo fijo	13	90.304	92.642
Impuestos corrientes		2.700	1.608
Impuestos diferidos		115.264	113.501
Otros activos	14	329.518	411.974
TOTAL ACTIVOS		**20.050.782**	**20.359.826**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	3.863.103	3.954.948
Operaciones con liquidación en curso	5	350.929	145.771
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	429.097	661.663
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	8.142.065	8.076.966
Contratos de derivados financieros		661.858	607.683
Obligaciones con bancos	16	1.354.153	1.431.923
Instrumentos de deuda emitidos	17	3.012.483	3.079.050
Otras obligaciones financieras	17	14.479	15.422
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		176.654	180.934
Provisiones		113.598	227.010
Otros pasivos	18	209.600	210.716
TOTAL PASIVOS		**18.328.019**	**18.592.086**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco			
Capital	20	781.559	781.559
Reservas	20	515.618	515.618
Cuentas de valoración	20	(149.718)	(93.610)
Utilidades retenidas:		259.704	239.860
Utilidades retenidas de períodos anteriores	20	239.860	126.730
Utilidad del período	20	39.689	226.260
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(19.845)	(113.130)
		1.407.163	1.443.427
Interés no controlador	20	315.600	324.313
TOTAL PATRIMONIO		**1.722.763**	**1.767.740**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**20.050.782**	**20.359.826**

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos – MM$)

	Notas	31.03.2015	31.03.2014
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21	268.976	311.800
Gastos por intereses y reajustes	21	(143.774)	(161.566)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**125.202**	**150.234**
Ingresos por comisiones	22	47.786	42.526
Gastos por comisiones	22	(11.207)	(10.256)
Ingreso neto por comisiones		**36.579**	**32.270**
Utilidad neta de operaciones financieras	23	67.528	47.997
Pérdida de cambio neta	24	(17.793)	(13.417)
Otros ingresos operacionales		15.807	8.428
Total ingresos operacionales		**227.323**	**225.512**
Provisiones por riesgo de crédito	25	(38.970)	(30.435)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**188.353**	**195.077**
Remuneraciones y gastos del personal	26	(50.202)	(52.375)
Gastos de administración	27	(51.561)	(46.677)
Depreciaciones y amortizaciones	28	(10.806)	(12.346)
Deterioros	28	(11)	-
Otros gastos operacionales		(7.248)	(7.436)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(119.828)**	**(118.834)**
RESULTADO OPERACIONAL		**68.525**	**76.243**
Resultado por inversiones en sociedades	11	907	523
Resultado antes de impuesto a la renta		**69.432**	**76.766**
Impuesto a la renta		(22.239)	(29.608)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**47.193**	**47.158**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		39.689	40.149
Interés no controlador	20	7.504	7.009
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	20	0,117	0,118
Utilidad diluida	20	0,117	0,118

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 terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos-MM$)

	Notas	31.03.2015	31.03.2014
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**47.193**	**47.158**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERIODOS POSTERIORES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(1.795)	2.797
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York		(42.363)	23.815
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		(937)	(1.455)
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		(14.829)	(2.689)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(59.924)**	**22.468**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		3.423	906
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		**(56.501)**	**23.374**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**(56.501)**	**23.374**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		**(9.308)**	**70.532**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		(16.419)	62.605
Interés no controlador	20	7.111	7.927

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
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014
(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 ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total de los propietarios del banco	Interés no Controlador	Total Patrimonio
	Millones	MM$	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Patrimonio al 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115	115
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.690	(155.093)	77.547	(10.856)	-	(10.856)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.075)	(20.075)	-	(20.075)
Otros resultados Integrales	-	-	-	1.409	(1.455)	(2.692)	1.379	23.815	22.456	-	40.149	-	62.605	7.927	70.532
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.417	9.417
Patrimonio al 31 de Marzo de 2014	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(2.137)**	**(3.839)**	**(7.879)**	**3.331**	**9.558**	**(966)**	**126.730**	**40.149**	**(20.075)**	**1.443.015**	**323.157**	**1.766.172**
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113.130)	(113.130)	-	(113.130)
Otros resultados Integrales	-	-	-	(8.059)	(4.751)	6.145	4.270	(67.793)	(70.188)	-	226.260	-	156.072	40.960	197.032
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23.390)	(23.390)
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2014	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(11.605)**	**(7.135)**	**958**	**6.222**	**(82.050)**	**(93.610)**	**126.730**	**226.260**	**(113.130)**	**1.443.427**	**324.313**	**1.767.740**
Patrimonio al 1 de Enero de 2015	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(11.605)**	**(7.135)**	**958**	**6.222**	**(82.050)**	**(93.610)**	**126.730**	**226.260**	**(113.130)**	**1.443.427**	**324.313**	**1.767.740**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113.130	(226.260)	113.130	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.845)	(19.845)	-	(19.845)
Resultado Integral del período	-	-	-	(992)	(937)	(15.014)	3.198	(42.363)	(56.108)	-	39.689	-	(16.419)	7.111	(9.308)
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.824)	(15.824)
Patrimonio al 31 de Marzo de 2015	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(12.597)**	**(8.072)**	**(14.056)**	**9.420**	**(124.413)**	**(149.718)**	**239.860**	**39.689**	**(19.845)**	**1.407.163**	**315.600**	**1.722.763**

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 terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos – MMS)

	Notas	31-03-2015	31-03-2014
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		69.432	76.766
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	28	10.806	12.346
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	25	43.652	34.533
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		226	241
Provisiones por contingencias		1.603	3.178
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(49.024)	34.001
Ingreso neto por intereses y reajustes	21	(125.202)	(150.234)
Ingreso neto por comisiones	22	(36.579)	(32.270)
Utilidad / (pérdida) cambio neta	24	17.793	13.417
Cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos		(6.043)	4.259
Variación Tipo de cambios Activo y Pasivos		77.530	65.875
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		(16.154)	(9.845)
Subtotales		**(11.960)**	**52.267**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		148.356	(480.724)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		2.552	(10.839)
Instrumentos para negociación		93.032	(284.604)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(134.429)	68.852
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(57.086)	(21.232)
Otros activos y pasivos		81.562	(85.685)
Depósitos y otras captaciones a plazo		73.763	333.053
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(91.831)	386.532
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		(232.566)	162.420
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		907	523
Préstamos obtenidos del exterior		627.614	942.799
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(703.055)	(849.626)
Intereses pagados		(126.703)	(161.918)
Intereses ganados		278.410	269.782
Impuesto a la Renta		(22.239)	(29.608)
Pago de otros préstamos obtenidos		(923)	(280)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**(74.596)**	**291.712**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos e intangibles		(11.825)	(6.113)
Venta de activos Fijos		558	1.206
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		993	549
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(10.274)**	**(4.358)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		48.766	178.640
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(158.844)	(95.366)
Dividendos pagados	20	(113.130)	(88.403)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**(223.208)**	**(5.129)**
Efecto de las variaciones del Tipo de Cambio		(222)	12.188
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**(308.300)**	**294.413**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.430.586	1.327.476
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	1.122.286	1.621.889
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**(308.300)**	**294.413**

Las notas N° 1 a N° 31 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

ÍNDICE

		Página N°
NOTA 1 -	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	9
NOTA 2 -	CAMBIOS CONTABLES	25
NOTA 3 -	HECHOS RELEVANTES	25
NOTA 4 -	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	29
NOTA 5 -	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	35
NOTA 6 -	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	37
NOTA 7 -	OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	38
NOTA 8 -	ADEUDADO POR BANCOS	40
NOTA 9 -	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	42
NOTA 10 -	INSTRUMENTOS DE INVERSION	45
NOTA 11 -	INVERSIONES EN SOCIEDADES	46
NOTA 12 -	INTANGIBLES	48
NOTA 13 -	ACTIVO FIJO	51
NOTA 14 -	OTROS ACTIVOS	54
NOTA 15 -	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	56
NOTA 16 -	OBLIGACIONES CON BANCOS	57
NOTA 17 -	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	58
NOTA 18 -	OTROS PASIVOS	62
NOTA 19 -	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	63
NOTA 20 -	PATRIMONIO	71
NOTA 21 -	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	77
NOTA 22 -	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	78
NOTA 23 -	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	79
NOTA 24 -	RESULTADO NETO DE CAMBIO	79
NOTA 25 -	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	80
NOTA 26 -	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	82
NOTA 27 -	GASTOS DE ADMINISTRACION	83
NOTA 28 -	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	84
NOTA 29 -	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	85
NOTA 30 -	ADMINISTRACION DE RIESGOS	89
NOTA 31 -	HECHOS POSTERIORES	134

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.

Desde el año 2004, CorpBanca 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 N° 1072, Santiago de Chile y su página web es www.corpbanca.cl.

i) 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 Banco Francés y Banco Italiano en Chile, que permitió su ampliación en Santiago. Entre 1972 y 1975, adquirió Banco de Chillán y Banco 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, 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 crecimiento orgánico como de adquisiciones, tales como la División de Créditos de Consumo Corfinsa de Banco Sud Americano (actualmente Scotiabank Chile), y Financiera Condell. En el año 2009, se da inicio a la expansión internacional con la apertura de la sucursal en Nueva York. Posteriormente, en el año 2011, se inaugura la Oficina de Representación de Madrid y durante el primer semestre de 2012 se adquiere Banco Santander España en Colombia, actualmente denominada Banco CorpBanca Colombia. A principios de agosto de 2013, CorpBanca también adquirió las operaciones de Helm Bank en Colombia, Panamá e Islas Caimán

En este contexto, y 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 y Panamá. Con fecha 1 de junio de 2014, Banco CorpBanca Colombia y Helm Bank se fusionaron para operar como un solo Banco.

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 marzo de 2015 sus activos totales consolidados alcanzaron a MM$ 20.050.782 (MMUS$ 32.135) y su patrimonio a MM$ 1.722.763 (MMUS$ 2.761). 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 febrero de 2015 su participación en colocaciones en Chile alcanzaba a 7,53%). En doce meses a marzo de 2015 su retorno sobre patrimonio promedio (RoAE) alcanzó 15,6%–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 11,83%. 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

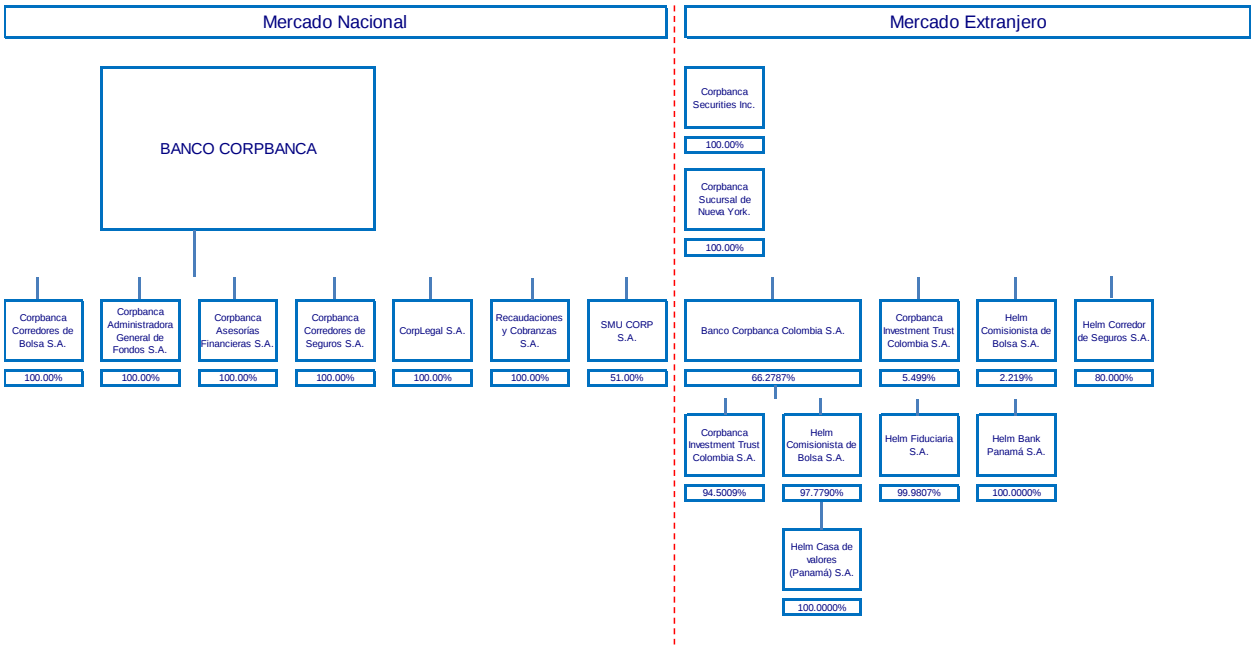
fortaleza patrimonial del nuevo banco será fortalecida con un aumento de capital por US$652 millones que Itaú Unibanco inyectará a Itaú Chile antes de la fusión.

Por su parte, 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 marzo de 2015 sus activos consolidados alcanzaron a MM$ 7.457.536 (MMUS$ 11.952) y su cartera de colocaciones consolidada era de MM$ 5.196.669 (MMUS$ 8.863, con una proporción de 69% versus 31% entre créditos a empresas y personas, respectivamente). A marzo de 2015 Banco CorpBanca Colombia mostró una rentabilidad patrimonial anualizada del 11,0% –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 12,92% a marzo de 2015.

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.

CorpBanca debe 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.



PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Período Contable

Los Estados Financieros Consolidados cubren los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014, y 31 de diciembre de 2014, 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 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 nueve meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados.

Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales 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 31 de marzo de 2015 y 2014, y 31 de diciembre de 2014, 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 2014, excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra i) 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 $623,96 por US$1 al 31 de marzo de 2015 ($550,62 al 31 de marzo 2014 y $605,46 al 31 de diciembre de 2014), misma situación para subsidiarias colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2405 por COP$1 al 31 de marzo de 2015 ($0,2798 al 31 de marzo de 2014 y $0,2532 al 31 de diciembre de 2014), 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 38,54%, 40,44%, 60,11% y un 59,43% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 31 de marzo de 2015 (38,28%, 40,18%, 58,00% y 53,35% en diciembre 2014) y (38,13%, 40,16%, 51,84% y 48,55% en marzo 2014, 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 31 de marzo de 2015 y 2014, y 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con este tipo de transacciones).

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.

El Banco 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 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014			Al 31 de marzo de 2014		
	País	Moneda Funcional	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
			%	%	%	%	%	%	%	%	%
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.	Chile	$	99,996	0,004	100,000	99,996	0,004	100,000	99,996	0,004	100,000
CorpBanca Asesorías Financieras S.A. (1)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
CorpBanca Corredores de Seguros S.A.	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
CorpLegal S.A. (1)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Recaudaciones y Cobranzas S.A. (1) (2)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
CorpBanca Agencia de Valores S.A.	Chile	US$	-	-	-	-	-	-	99,990	0,010	100,000
SMU CORP S.A. (1)	Chile	US$	51,000	-	51,000	51,000	-	51,000	51,000	-	51,000
CorpBanca New York Branch (1)	EE.UU	COP$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Corpbanca Securities INC-NY (1)	EE.UU	COP$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Banco CorpBanca Colombia S.A. (3) (7)	Colombia	COP$	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,388	-	66,388
Helm Bank Colombia S.A (fusionado) (3) (4)	Colombia	COP$	-	-	-	-	-	-	-	66,243	66,243
Helm Corredor de Seguros S.A (3)	Colombia	COP$	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. (3)	Colombia	US$	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133	5,499	62,737	68,236
Helm Comisionista de Bolsa S.A. (Ex CIVAL) (3) (5)	Colombia	COP$	2,219	62,944	65,163	2,219	62,944	65,163	5,060	63,028	68,088
Helm Comisionista de Bolsa S.A. (fusionado) (3) (5)	Colombia	COP$	-	-	-	-	-	-	-	66,240	66,240
Helm Fiduciaria S.A (3)	Colombia	US$	-	62,944	62,944	-	62,944	62,944	-	66,230	66,230
Helm Bank (Panamá) S.A. (3)	Panamá	US$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,243	66,243
Helm Bank Caymán S.A. (3) (6)	Islas Caymán	US$	-	-	-	-	-	-	-	66,243	66,243
Helm Casa de Valores (Panama) S.A. (3)	Panamá	US$	-	66,276	66,276	-	66,276	66,276	-	66,240	66,240

Entidades asociadas y/o de apoyo al giro

(1) 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).

(2) Con fecha 25 de Febrero CorpBanca adquirió 73.609 acciones de la sociedad "Recaudaciones y Cobranzas S.A", y su filial CorpBanca Asesorías Financieras S.A. adquirió 1 acción de la misma sociedad, por tanto, el Banco pasa a ser titular, directa e indirectamente, del 100% de su capital accionario (ver Nota 3 *Hechos Relevantes)*.

(3) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

(4) Sociedad fusionada legalmente con CorpBanca Colombia (1 de junio de 2014).

(5) Sociedades fusionadas en septiembre de 2014. Se conserva la razón social de Helm Comisionista de Bolsa S.A. y el NIT de CIVAL.

(6) Sociedad liquidada en junio de 2014.

(7) En junio de 2014, la participación en CorpBanca Colombia disminuyó de 66,388% a 66,279% por la fusión con Helm Bank.

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).

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 31 de marzo de 2015 y 2014, 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.

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 modelos 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 (nota 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 28)
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (nota 1) letra c))

Durante el período de nueve meses, terminado el 31 de marzo de 2015, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del período 2014, 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) **Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Transacciones del Período Intermedio**:

Las actividades que desarrolla el Banco y sus Subsidiarias, 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 terminado el 31 de marzo de 2015.

h) 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 2014.

i) Nuevos pronunciamientos contables

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 Separadas (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
Presentación de Estados Financieros (Enmienda a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aplicación de las excepciones en la consolidación en entidades de inversión (Enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 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 julio 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 aplicará 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 Separadas.

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.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

En diciembre de 2014, el IASB ha modificado la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 relacionada con la aplicación de las excepciones en la consolidación en entidades de inversión. Las modificaciones

introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas.

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

La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIC 1 Presentación de Estados Financieros

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a la NIC 1 "Iniciativa de Revelaciones" emitió las modificaciones a la NIC 1, como parte de la iniciativa de mejoramiento de la presentación y revelación de información en los informes financieros.

Estas modificaciones son en respuesta a consultas sobre los requerimientos de presentación y revelación, y han sido diseñadas con el fin de permitir a las empresas a aplicar el juicio profesional para determinar qué información deben revelar en sus estados financieros.

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

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 tres meses terminado al 31 de marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2015, 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) Autorizaciones para la fusión Itaú-Corpbanca

Con fecha 6 de Enero de 2015, la Superintendencia de Bancos de Panamá aprobó la fusión de Banco Itaú Chile y CorpBanca, anunciada el año 2013.

La Superintendencia del Mercado de valores de Panamá, mediante resolución SMV N°164-2015 del 25 de Marzo del 2015, autorizó el cambio de control accionario de Helm Casa de Valores (Panamá) S.A.

La Bolsa de Valores de Colombia, mediante carta del 27 de febrero del 2015 autorizó el cambio de beneficiarios reales indirectos de Helm Comisionista de Bolsa S.A.

Mediante carta del 13 de Marzo del 2015, la Superintendencia Financiera de Colombia, autorizó el cambio de beneficiarios reales indirectos de Helm Corredores de Seguros S.A

La integración de ambos bancos sólo sigue sujeta al cumplimiento de la aprobación por parte de las juntas de accionistas de ambas entidades bancarias, así como las aprobaciones regulatorias por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

b) Sesión de de Directorio

Con fecha 20 de Febrero de 2015, se cita a junta Ordinaria de Accionistas para el día 12 de Marzo de 2015, a fin de tratar las materias que son de su competencia y, entre otras, de aprobarse en dicha Junta los Estados Financieros que se dan cuenta de una utilidad del ejercicio para el año 2014 de MM$ 226.260, pronunciarse sobre la proposición del directorio de distribuir el 50% de las referidas utilidades del ejercicio, porcentaje que asciende a MM$ 113.130, monto que se distribuiría 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 indicados, correspondería distribuir un dividendo de $ 0,332384912 por acción.

La distribución de dichos dividendos fue aprobada en la junta, lo que significó que estos se pagaran una vez terminada la mencionada junta de accionistas.

c) Adquisición de acciones en la empresa Recaudaciones y Cobranzas S.A

Con fecha 25 de Febrero, Corpbanca adquirió 73.609 acciones de la sociedad "Recaudaciones y Cobranzas S.A", y su filial Corpbanca Asesorías Financieras S.A. adquirió 1 acción de la misma sociedad, por tanto, el Banco pasa a ser titular, directa e indirectamente, del 100% de su capital accionario.

La referida adquisición se efectuó a las sociedades CorpGroup Service S.A. e Iversiones CorpGroup Interhold limitada., e involucró un monto total a pagar de $ 488 millones.

En mérito de lo anterior y tal como fuera acordado en sesión de Directorio del Banco celebrado en el mes de Enero de 2012, la sociedad Recaudaciones y Cobranzas S.A., cuyo giro es la cobranza judicial y extrajudicial de créditos, se incorpora como filial del banco, en los términos establecidos en la letra b) del articulo 70 y 72, ambos de la ley General de Bancos.

d) Modificación de transacción entre Corpbanca y banco Itáu

Con fecha 03 de Marzo de 2015, por medio de la presente se rectifica el hecho esencial de la fecha 29 de Enero de 2014, en el que se dio a conocer al mercado la transacción entre Corpbanca y banco Itáu Chile.

En dicho hecho esencial se comunico que CorpGroup se obligó a vender el 1,53% del actual capital accionario de Corpbanca, lo que corresponde a 5.208.344.218 acciones del banco; informándose erróneamente que, una vez materializada la fusión, CorpGroup mantendría un 32,92% de participación de la entidad combinada.

La rectificación consiste en que; después de la enajenación de dichas acciones y una vez materializadas la transacción, CorpGroup quedaría con un 33,13% de participación.

En razón de lo anterior, las participaciones relativas en el banco fusionado serian las siguientes: (a) Itáu-Unibanco: 33,58%;(b) CorpGroup: 33,13%; y (c) mercado (float):33,29%.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

En Trigésima Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el 16 de febrero de 2015, se aprobaron los Estados Financieros y Memoria anual al 31 de Diciembre del 2014. Asimismo el Presidente propuso a la Junta destinar el total de las utilidades del ejercicio terminado el año 2014 que asciende a MM$4.083 para ser distribuidas como dividendos. La 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 2015.

CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.

Con fecha 12 de marzo de 2015 se celebró la Vigésima Segunda Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se acordó proceder a la renovación total del Directorio de la Sociedad conforme al artículo 32 de la Ley de Sociedades Anónimas, eligiéndose a los siguientes Directores: don José Francisco Sánchez Figueroa, don José Manuel Garrido Bouzo, don Pablo De la Cerda Merino, don Américo Becerra Morales y don Felipe Hurtado Arnolds.

CORPLEGAL S.A.

En el directorio de la sociedad de fecha 30 de enero de 2015, se informó la renuncia a este directorio del Sr. Andres Covacevich Cornejo; en su reemplazo se incorporó el Sr. Jorge Max Palazuelos

BANCO CORPBANCA COLOMBIA S.A.

a) Reparto de utilidades

Durante el mes de marzo de 2015 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	189.788	45.644
Liberación de Reserva Fislca	-	-
Total a disposición de la Asamblea	**189.788**	**45.644**
Pago de dividendos	-	-
Para incrementar la reserva legal	**189.788**	**45.644**

En los términos del artículo 451 del Código de Comercio, se deja constancia que la utilidad del ejercicio 2014 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.

CORPBANCA INVESTMENT TRUST COLOMBIA

CorpBanca Investment Trust Colombia

	MM$COP	MM$
Utilidad Neta	14.736	3544
Liberación de Reserva Fislca	-	0
Total a disposición de la Asamblea	**14.736**	**3.544**
Pago de dividendos	13.263	3.190
Para incrementar la reserva legal	**1.473**	**412**

Pago de dividendos sobre 7.510.522 acciones ordinarias en circulación a razón de COP$ 1.765,88 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 2015, de los cuales el Banco CorpBanca recibió MMCOP$ 12.533, (MM$3.014) y CorpBanca Chile recibió MMCOP$729 (MM$175).

HELM COMISIONISTA

HELM COMISIONISTA

	MM$COP	MM$
Utilidades año 2014	4.411	1.061
Utilidades retendias años anteriores	1.737	418
Total a disposición de la Asamblea	**6.148**	**1.479**
Para mantener en utilidades retenidas	2.055	494
Pago de dividendos	3.500	842
Para incrementar la reserva legal	**593**	**166**

Con destino a distribuir dividendos en efectivo en proporción 0.39603662388283, por cada acción poseída sobre 10.100.076 acciones que serán cancelados a partir del 01 de abril de 2015, de los cuales el Banco CorpBanca recibió MMCOP$ 3.324, (MM$799) y CorpBanca Chile recibió MMCOP$78 (MM$19).

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco sobre la base de sus segmentos operativos, los que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Los segmentos reportables y el criterio utilizado 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". La Administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y utiliza saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos.

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 siete 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 esto a través de la adquisición de Banco CorpBanca Colombia y Subsidiarias (Desde agosto de 2014 incluyen además, las operaciones efectuadas por Helm Bank y Subsidiarias y Helm Corredores de Seguros), situación descrita y detallada anteriormente.

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 préstamos de consumo a los segmentos de personas naturales con ingresos hasta M$600.

Tesorería e Internacional

- Principalmente incluye las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez así como también las actividades comerciales internacionales.

Servicios Financieros

- Estos son servicios prestados por nuestras Subsidiarias los cuales incluyen corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.

Colombia

Las actividades comerciales que dan origen a este segmento son las llevadas a cabo por Banco Colombia S.A y Subsidiarias.

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 los segmentos de operación, los 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 período, 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[8] y Estados Unidos.

	Ingreso neto por intereses y reajustes	
	Al 31 de marzo	**Al 31 de marzo**
	2015	**2014**
	MM$	**MM$**
Chile	61.425	80.217
Colombia	59.742	68.498
New York	4.035	1.519
	125.202	**150.234**

El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados	**Notas**	Chile	Colombia	New York	**Al 31 de marzo 2015**	Chile	Colombia	New York	**Al 31 de diciembre 2014**
		MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	216.442	526.930	126.553	**869.925**	304.495	623.501	241.182	**1.169.178**
Operaciones con liquidación en curso	5	415.777	3.773	-	**419.550**	205.409	7.433	-	**212.842**
Inversiones en sociedades	11	10.139	5.225	-	**15.364**	10.322	5.520	-	**15.842**
Intangibles*	12	413.004	303.361	84	**716.449**	436.645	321.039	93	**757.777**
Activo fijo	13	39.030	50.361	913	**90.304**	38.795	52.944	903	**92.642**
Impuestos corrientes		(24.897)	26.525	1.072	**2.700**	(19.903)	20.834	677	**1.608**
Impuestos diferidos		51.080	61.090	3.094	**115.264**	46.274	64.525	2.702	**113.501**
Otros activos	14	228.471	100.626	421	**329.518**	329.657	81.912	405	**411.974**
		1.349.046	**1.077.891**	**132.137**	**2.559.074**	**1.351.694**	**1.177.708**	**245.962**	**2.775.364**

*Incluye Goodwill generado en combinación de negocios por operaciones en Colombia (Segmentos Colombia) por un valor de MM$366.805 al 31 de marzo de 2015 (MM$386.180 en diciembre 2014).

[8] Este segmento incluye las operaciones efectuadas por Helm Bank Caymán S.A, Helm Bank (Panamá) S.A, Helm Casa de Valores (Panamá).

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

a) Resultados:

	Al 31 de marzo 2015							
	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	13.804	19.669	17.937	6.599	589	6.862	59.742	125.202
Comisiones e ingresos por servicios, neto	8.270	3.319	7.142	1.296	(155)	(3.990)	20.697	36.579
Comercio e ingresos por inversiones, neto	(656)	-	174	-	21.049	25.117	21.844	67.528
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	4.137	2.131	17	-	7.680	(38.240)	6.482	(17.793)
Otros ingresos de explotación	-	245	-	-	-	1.474	14.088	15.807
Provisión para pérdidas en préstamos	(3.092)	(3.473)	(1.752)	(1.417)	-	(1.824)	(27.412)	(38.970)
Margen Operativo Bruto	**22.463**	**21.891**	**23.518**	**6.478**	**29.163**	**(10.601)**	**95.441**	**188.353**
Otros ingresos y gastos	528			-	-	(527)	906	907
Gastos de operación	(5.067)	(8.665)	(15.454)	(4.100)	(3.271)	(21.709)	(61.562)	(119.828)
Utilidad antes de impuesto	**17.924**	**13.226**	**8.064**	**2.378**	**25.892**	**(32.837)**	**34.785**	**69.432**
Promedios de los préstamos	3.947.817	2.091.706	2.994.560	178.114	69.493	13.192	4.849.155	14.144.037
Inversiones en promedio	-	-	-	-	723.937	-	985.253	1.709.190

	Al 31 de marzo 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	12.281	18.270	17.937	6.022	22.558	4.668	68.498	150.234
Comisiones e ingresos por servicios, neto	3.780	3.421	6.160	1.940	(48)	(461)	17.478	32.270
Comercio e ingresos por inversiones, neto	(3.939)	-	490	-	7.913	23.307	20.226	47.997
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	3.533	1.331	122	-	4.464	- 29.335	6.468	(13.417)
Otros ingresos de explotación	-	667	1	-	-	1.240	6.520	8.428
Provisión para pérdidas en préstamos	(5.484)	(4.523)	(1.588)	(1.592)	-	(533)	(16.715)	(30.435)
Margen Operativo Bruto	**10.171**	**19.166**	**23.122**	**6.370**	**34.887**	**(1.114)**	**102.475**	**195.077**
Otros ingresos y gastos	1.217	-	-	-	-	- 1.204	510	523
Gastos de operación	(4.492)	(8.373)	(15.613)	(4.120)	(3.394)	(18.190)	(64.652)	(118.834)
Utilidad antes de impuesto	**6.896**	**10.793**	**7.509**	**2.250**	**31.493**	**(20.508)**	**38.333**	**76.766**
Promedios de los préstamos	3.476.768	1.953.134	2.699.669	173.384	63.864	168	2.532.983	10.899.971
Inversiones en promedio	-	-	-	-	665.623	-	895.878	1.561.501

b) Activos y Pasivos

Al 31 de marzo 2015

	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	-	30.340	1.705.658	3.918	31	-	490.525	**2.230.472**
Consumo	18	3.669	412.985	172.450	-	-	1.129.776	**1.718.898**
Comercial	4.164.726	1.886.654	931.815	17	341.206	45	3.593.878	**10.918.341**
Colocaciones antes de provisiones	**4.164.744**	**1.920.663**	**3.050.458**	**176.385**	**341.237**	**45**	**5.214.179**	**14.867.711**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(39.477)	(42.275)	(29.714)	(12.571)	-	4.832	(197.235)	**(316.440)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**4.125.267**	**1.878.388**	**3.020.744**	**163.814**	**341.237**	**4.877**	**5.016.944**	**14.551.271**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	80.754	-	462.401	**543.155**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	17.407	-	86.085	**103.492**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	749.260	-	126.873	**876.133**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	679.574	-	534.726	**1.214.300**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	47.019	-	156.338	**203.357**
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**2.559.074**
Total activos	**4.125.267**	**1.878.388**	**3.020.744**	**163.814**	**1.915.251**	**4.877**	**6.383.367**	**20.050.782**
Cuentas corrientes	253.930	308.959	239.616	2	389	25.049	805.893	**1.633.838**
Otros saldos vistas	98.351	43.823	36.719	7.187	-	56.801	1.986.384	**2.229.265**
Depositos y captaciones	1.083.686	792.346	1.129.856	12.796	2.816.823	-	2.306.558	**8.142.065**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	4.100	13.258	411.739	**429.097**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	574.358	-	87.500	**661.858**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	916.326	-	437.827	**1.354.153**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.649.809	-	362.674	**3.012.483**
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**865.260**
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	**1.722.763**
Total pasivos y patrimonio	**1.435.967**	**1.145.128**	**1.406.191**	**19.985**	**6.961.805**	**95.108**	**6.398.575**	**20.050.782**

Al 31 de diciembre 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	-	29.233	1.708.700	4.097	31	-	502.824	**2.244.885**
Consumo	26	3.763	408.866	176.518	-	-	1.177.160	**1.766.333**
Comercial	3.884.110	1.915.805	929.480	18	621.274	135	3.663.789	**11.014.611**
Colocaciones antes de provisiones	**3.884.136**	**1.948.801**	**3.047.046**	**180.633**	**621.305**	**135**	**5.343.773**	**15.025.829**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(40.394)	(42.598)	(29.891)	(13.013)	-	3.919	(197.739)	**(319.716)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**3.843.742**	**1.906.203**	**3.017.155**	**167.620**	**621.305**	**4.054**	**5.146.034**	**14.706.113**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	114.809	-	571.089	**685.898**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	27.106	-	50.973	**78.079**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	651.284	-	115.515	**766.799**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	677.793	-	479.103	**1.156.896**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	31.450	-	159.227	**190.677**
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**2.775.364**
Total activos	**3.843.742**	**1.906.203**	**3.017.155**	**167.620**	**2.123.747**	**4.054**	**6.521.941**	**20.359.826**
Cuentas corrientes	330.711	307.644	235.215	3	1.029	(4.531)	801.149	**1.671.220**
Otros saldos vistas	79.032	50.895	37.901	7.718	-	46.308	2.061.874	**2.283.728**
Depositos y captaciones	967.530	866.950	1.141.464	13.212	2.850.439	-	2.237.371	**8.076.966**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	720	8.139	652.804	**661.663**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	526.806	-	80.877	**607.683**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	1.028.953	-	402.970	**1.431.923**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.705.331	-	373.719	**3.079.050**
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**779.853**
Patrimonio	-	-	-	-		-	-	**1.767.740**
Total pasivos y patrimonio	**1.377.273**	**1.225.489**	**1.414.580**	**20.933**	**7.113.278**	**49.916**	**6.610.764**	**20.359.826**

(*) Las colocaciones netas de provisiones incluyen los montos adeudados por bancos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

(**) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Activos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

	Nota	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	869.925	1.169.178
Operaciones con liquidación en curso	5	419.550	212.842
Inversiones en sociedades	11	15.364	15.842
Intangibles	12	716.449	757.777
Activo fijo	13	90.304	92.642
Impuestos corrientes		2.700	1.608,00
Impuestos diferidos		115.264	113.501
Otros activos	14	329.518	411.974
		2.559.074	**2.775.364**

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

PASIVOS	Nota	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
		MM$	MM$
Operaciones con liquidación en curso	5	350.929	145.771
Otras obligaciones financieras	17	14.479	15.422
Impuestos corrientes		-	0
Impuestos diferidos		176.654	180.934
Provisiones		113.598	227.010
Otros pasivos	18	209.600	210.716
		865.260	**779.853**

El porcentaje de Activos y Pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 12,7% y 4,3% respectivamente al 31 de marzo de 2015 (13,6% y 3,8% al 31 de diciembre de 2014).

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a. Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

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

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	171.784	175.886	161.866
Depósitos en el Banco Central de Chile	38.513	39.885	26.315
Depósitos bancos nacionales	847	795	526
Depósitos en el exterior	658.781	952.612	958.403
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	**869.925**	**1.169.178**	**1.147.110**
Operaciones con liquidación en curso netas	68.621	67.071	52.544
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	80.335	118.897	339.448
Contratos de retrocompra (2)	103.405	75.440	82.787
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.122.286**	**1.430.586**	**1.621.889**

(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 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de marzo 2014
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)		MM$	MM$	MM$
Instrumentos para negociación	6	52.271	101.983	216.206
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	28.064	16.914	123.242
Total		**80.335**	**118.897**	**339.448**
Contratos de retrocompra (2)	7	**103.405**	**75.440**	**82.787**

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 siguientes al cierre de cada ejercicio, lo que se detalla como sigue:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$	MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	42.072	55.775	54.011
Fondos por recibir	377.478	157.067	448.654
Subtotal activos	**419.550**	**212.842**	**502.665**
Pasivos			
Fondos por entregar	350.929	145.771	450.121
Subtotal pasivos	**350.929**	**145.771**	**450.121**
Operaciones con liquidación en curso netas	**68.621**	**67.071**	**52.544**

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 31 de marzo 2015		Al 31 de diciembre 2014	
	MM$		MM$	
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Bonos del Banco Central de Chile	-		-	
Pagarés del Banco Central de Chile	-		-	
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	4.021		4.822	
Instrumentos de otras instituciones nacionales:				
Bonos	250		2.548	
Pagarés	-		13.320	
Otros instrumentos	12.772		15	
Instrumentos de instituciones extranjeras:				
Bonos	393.589		542.791	
Pagarés	-		-	
Otros instrumentos	96.102		110.615	
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	30.921		11.787	
Fondos administrados por terceros	5.500		-	
Totales	**543.155**	**(*)**	**685.898**	**(*)**

(*) Al 31 de marzo de 2015 el total de instrumentos para negociación incluye MM$52.271 (MM$216.206 al 31 de marzo de 2014), 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 PRÉSTAMOS DE VALORES

a) El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa son:

	Al 31 de marzo 2015			
	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	6.158	-	-	**6.158**
Bonos y efectos de comercio de empresas	275	-	-	**275**
Otros instrumentos emitidos en el país	10.887	87	-	**10.974**
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	86.085	-	-	**86.085**
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**103.405**	**87**	-	**103.492**

	Al 31 de diciembre 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	339	-	-	339
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	13.148	-	-	13.148
Bonos y efectos de comercio de empresas	272	-	-	272
Otros instrumentos emitidos en el país	10.708	-	-	10.708
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	50.973	2.639	-	53.612
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**75.440**	**2.639**	-	**78.079**

(*) Al 31 de marzo de 2015 el total de las compras con pacto incluyen MM$103.405 (MM$82.787 al 31 de marzo de 2014), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5)

b) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 31 de marzo 2015			
	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	4.100	-	-	**4.100**
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	13.258	-	-	**13.258**
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	411.739	-	-	**411.739**
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**429.097**	-	-	**429.097**

	Al 31 de diciembre 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	720	-	-	**720**
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	8.138	-	-	**8.138**
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	652.805	-	-	**652.805**
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**661.663**	-	-	**661.663**

NOTA 8 - ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos" son los siguientes:

	Al 31 de marzo 2015		
	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	126.881	-	126.881
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(370)	-	(370)
Subtotal	**126.511**	-	**126.511**
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	340.000	-	340.000
Subtotal	**340.000**	-	**340.000**
Totales	**466.511**	-	**466.511**

	Al 31 de diciembre 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	194.433	-	194.433
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(271)	-	(271)
Subtotal	**194.162**	-	**194.162**
Banco Central de Chile	-	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponibles	620.047	-	620.047
Subtotal	**620.047**	-	**620.047**
Totales	**814.209**	-	**814.209**

El detalle de los movimientos de las provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país y en el exterior durante los períodos Enero a Marzo del año 2015 y 2014, y por todo el año 2014, se resumen como sigue:

	Bancos en el país	Bancos en el Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2015	-	**(271)**	**(271)**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(132)	**(132)**
Provisiones liberadas	-	34	**34**
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversión	-	(1)	**(1)**
Saldos al 31 de marzo de 2015	-	**(370)**	**(370)**

	Bancos en el país	Bancos en el Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2014	-	**(137)**	**(137)**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(269)	**(269)**
Provisiones liberadas	-	117	**117**
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversiòn	-	18	**18**
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	**(271)**	**(271)**

	Bancos en país	Bancos en Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2014	-	**(137)**	**(137)**
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	(258)	**(258)**
Provisiones liberadas	-	256	**256**
Deterioros	-	-	-
Diferencias de conversiòn	-	6	**6**
Saldos al 31 de marzo de 2014	-	**(133)**	**(133)**

NOTA 9 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de marzo 2015	Activos antes de provisiones			Provisiones			
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	Activo Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	8.306.605	261.728	8.568.333	147.753	19.942	167.695	8.400.638
Créditos de comercio exterior	574.451	13.915	588.366	15.589	300	15.889	572.477
Deudores en cuentas corrientes	66.095	3.105	69.200	1.147	1.252	2.399	66.801
Operaciones de factoring	52.327	208	52.535	1.423	240	1.663	50.872
Operaciones de leasing	810.337	50.407	860.744	12.636	3.368	16.004	844.740
Otros créditos y cuentas por cobrar	310.560	1.722	312.282	1.202	5.307	6.509	305.773
Subtotales	**10.120.375**	**331.085**	**10.451.460**	**179.750**	**30.409**	**210.159**	**10.241.301**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	59.047	2.282	61.329	-	170	170	61.159
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	170.191	5.271	175.462	-	985	985	174.477
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.656.405	22.649	1.679.054	-	9.764	9.764	1.669.290
Operaciones de leasing	275.631	4.508	280.139	-	7.175	7.175	272.964
Otros créditos y cuentas por cobrar	33.334	1.154	34.488	-	221	221	34.267
Subtotales	**2.194.608**	**35.864**	**2.230.472**	**-**	**18.315**	**18.315**	**2.212.157**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.255.186	37.316	1.292.502	-	65.698	65.698	1.226.804
Deudores en cuentas corrientes	48.338	1.377	49.715	-	2.011	2.011	47.704
Deudores por tarjetas de crédito	237.685	5.236	242.921	-	12.244	12.244	230.677
Operaciones de leasing de consumo	19.675	519	20.194	-	686	686	19.508
Otros créditos y cuentas por cobrar	110.941	2.625	113.566	-	6.957	6.957	106.609
Subtotales	**1.671.825**	**47.073**	**1.718.898**	**-**	**87.596**	**87.596**	**1.631.302**
Totales	**13.986.808**	**414.022**	**14.400.830**	**179.750**	**136.320**	**316.070**	**14.084.760**

Cartera sin Deterioro:

Incluye los deudores individuales en Cartera en cumplimiento normal (A1 hasta A6) como Cartera subestandar (B1 hasta B2). Para el caso grupal, incluye la Cartera incumplimiento normal.

Cartera Deteriorada:

Incluye los deudores individuales en Cartera en incumplimiento como Cartera subestandar (B3 hasta B4). Para el caso grupal, incluye la Cartera en incumplimiento.

Al 31 de diciembre 2014	Activos antes de provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera sin deterioro	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Globales	Total	Activo Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	8.145.577	251.337	8.396.914	140.794	19.735	160.529	8.236.385
Créditos de comercio exterior	481.183	24.368	505.551	20.703	272	20.975	484.576
Deudores en cuentas corrientes	32.316	2.727	35.043	704	1.004	1.708	33.335
Operaciones de factoring	69.771	143	69.914	1.733	143	1.876	68.038
Operaciones de leasing	841.694	39.099	880.793	10.616	3.997	14.613	866.180
Otros créditos y cuentas por cobrar	309.761	2.155	311.916	1.146	5.184	6.330	305.586
Subtotales	**9.880.302**	**319.829**	**10.200.131**	**175.696**	**30.335**	**206.031**	**9.994.100**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	62.262	2.360	64.622	-	192	192	64.430
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	176.912	5.402	182.314	-	1.045	1.045	181.269
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.648.376	22.915	1.671.291	-	10.026	10.026	1.661.265
Operaciones de leasing	285.366	5.554	290.920	-	11.594	11.594	279.326
Otros créditos y cuentas por cobrar	34.588	1.150	35.738	-	232	232	35.506
Subtotales	**2.207.504**	**37.381**	**2.244.885**	**-**	**23.089**	**23.089**	**2.221.796**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.134.927	37.104	1.172.031	-	61.188	61.188	1.110.843
Deudores en cuentas corrientes	46.403	1.325	47.728	-	1.877	1.877	45.851
Deudores por tarjetas de crédito	244.966	5.003	249.969	-	12.364	12.364	237.605
Operaciones de leasing de consumo	19.932	452	20.384	-	682	682	19.702
Otros créditos y cuentas por cobrar	271.116	5.105	276.221	-	14.214	14.214	262.007
Subtotales	**1.717.344**	**48.989**	**1.766.333**	**-**	**90.325**	**90.325**	**1.676.008**
Totales	**13.805.150**	**406.199**	**14.211.349**	**175.696**	**143.749**	**319.445**	**13.891.904**

b) Provisiones

El detalle de los movimientos de las provisiones durante los períodos Enero a Marzo del año 2015 y 2014, y por todo el año 2014, se resumen como sigue:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2015	**175.696**	**143.749**	**319.445**
Castigos de cartera			
Colocaciones comerciales	(6.648)	(3.642)	**(10.290)**
Colocaciones para vivienda	-	(746)	**(746)**
Colocaciones de consumo	-	(17.375)	**(17.375)**
Total de castigos	**(6.648)**	**(21.763)**	**(28.411)**
Provisiones constituidas	39.901	51.099	**91.000**
Provisiones liberadas	(17.888)	(29.902)	**(47.790)**
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(6.620)	-	**(6.620)**
Diferencias de conversión	(4.691)	(6.863)	**(11.554)**
Saldos al 31 de marzo 2015	**179.750**	**136.320**	**316.070**

	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	(20.964)	(16.133)	**(37.097)**
Colocaciones para vivienda	-	(2.506)	**(2.506)**
Colocaciones de consumo	-	(62.032)	**(62.032)**
Total de castigos	**(20.964)**	**(80.671)**	**(101.635)**
Provisiones constituidas	133.767	194.498	**328.265**
Provisiones liberadas	(91.686)	(84.490)	**(176.176)**
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(9.239)	-	**(9.239)**
Diferencias de conversión	(9.652)	(19.997)	**(29.649)**
Saldos al 31 de diciembre 2014	**175.696**	**143.749**	**319.445**

	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	(2.222)	(3.633)	**(5.855)**
Colocaciones para vivienda	-	(603)	**(603)**
Colocaciones de consumo	-	(17.079)	**(17.079)**
Total de castigos	**(2.222)**	**(21.315)**	**(23.537)**
Provisiones constituidas	56.162	70.941	**127.103**
Provisiones liberadas	(44.240)	(49.896)	**(94.136)**
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(12.476)		**(12.476)**
Diferencias de conversión	1.906	1.753	**3.659**
Saldos al 31 de marzo 2014	**172.600**	**135.892**	**308.492**

c) Venta de Cartera

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 31 de marzo 2015			Al 31 de diciembre 2014		
	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	281.141	-	**281.141**	276.487	-	**276.487**
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	238.666	-	**238.666**	253.999	-	**253.999**
Otros instrumentos fiscales	2.959	-	**2.959**	6.442	-	**6.442**
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	37.809	-	**37.809**	54.162	-	**54.162**
Letras hipotecarias bancarias	108	-	**108**	203	-	**203**
Bonos bancarios	15.539	-	**15.539**	-	-	-
Otros instrumentos	51.945	6.380	**58.325**	51.526	7.175	**58.701**
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	455.083	-	455.083	434.392	-	434.392
Otros instrumentos emitidos en el exterior	131.050	196.977	**328.027**	79.685	183.502	**263.187**
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresa	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Totales	**1.214.300**	**203.357**	**1.417.657**	**1.156.896**	**190.677**	**1.347.573**

(*) Al 31 de marzo de 2015 el total de los instrumentos disponibles para la venta incluyen MM$28.064 (MM$123.242 al 31 de marzo de 2014), 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

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.

CorpBanca revisó los instrumentos con pérdidas no realizadas al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, concluyendo que no eran deterioros más que temporales. Por lo tanto, no implican ajustes a resultados del ejercicio.

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones en Sociedades

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo 2015			Al 31 de diciembre 2014		
	% Participación	MM$		% Participación	MM$	
Sociedad						
Nexus S.A.	12,90	1.057		12,90	1.057	
Transbank S.A.	8,72	3.145		8,72	3.145	
Combanc S.A.	5,29	159		5,29	159	
Redbanc S.A.	2,50	110		2,50	110	
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	75		3,91	75	
Imerc OTC S.A.	6,67	864	(i)	6,67	864	(i)
Deceval S.A.	10,76	5.600	(i)	10,76	5.915	(i)
A.C.H Colombia	4,22	425	(i)	4,22	447	(i)
Redeban Multicolor S.A	1,60	250	(i)	1,60	263	(i)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	6,38	65	(i)	6,38	68	(i)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,42	182	(i)	2,42	192	(i)
Cifin	9,00	280	(i)	9,00	295	(i)
Servibanca - Tecnibanca	4,54	1.073	(i)	4,54	1.130	(i)
Derechos o acciones en otras sociedades						
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	1.056		2,08	1.056	
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,44	211		2,44	211	
Bolsa de Valores de Colombia	0,97	739	(i)	0,97	778	(i)
Fogacol	150.000 Unidades	73	(i)	150.000 Unidades	77	(i)
Totales		**15.364**			**15.842**	

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

Durante los períodos Enero a Marzo de 2015 y 2014, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Dividendos Percibidos	907	523
Totales	**907**	**523**

El movimiento de las inversiones en sociedades al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Valor libro inicial al 1° Enero	15.842	15.465
Adquisición de inversiones	-	2.664
Venta de inversiones	-	(16)
Valorización PPA	-	(1.543)
Diferencias de conversión	(478)	(728)
Totales	**15.364**	**15.842**

NOTA 12 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

al 31 de marzo 2015	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2014	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			MCh$	MCh$	MCh$	MCh$
Sistema bancario integrado (1)	**15**	**2**	**3.073**	**9.165**	**(6.380)**	**2.785**
Sistema o software de equipos computacionales	**5**	**3**	**11.982**	**35.378**	**(23.277)**	**12.101**
Proyectos informáticos y Licencias	**7**	**7**	**23.610**	**35.825**	**(12.664)**	**23.161**
Generados en Combinación de Negocios			**718.452**	**718.405**	**(40.628)**	**677.777**
-Goodwill			386.180	366.805	-	366.805
-Licencias			46.797	44.449	-	44.449
-Marcas	4	3	5.763	7.611	(2.561)	5.050
-Relación con Clientes	21	19	277.850	296.760	(36.955)	259.805
-Otros intangibles	6	4	1.862	2.780	(1.112)	1.668
Otros proyectos	**6**	**2**	**660**	**1.521**	**(896)**	**625**
Total			**757.777**	**800.294**	**(83.845)**	**716.449**

al 31 de diciembre 2014	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2014	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			MCh$	MCh$	MCh$	MCh$
Sistema bancario integrado (1)	**15**	**2**	**4.217**	**9.147**	**(6.074)**	**3.073**
Sistema o software de equipos computacionales	**5**	**3**	**15.443**	**34.225**	**(22.243)**	**11.982**
Proyectos informáticos y Licencias	**7**	**7**	**23.332**	**35.186**	**(11.576)**	**23.610**
Generados en Combinación de Negocios			**792.807**	**751.045**	**(32.593)**	**718.452**
-Goodwill			411.992	386.180	-	386.180
-Licencias			50.567	46.797	-	46.797
-Marcas	4	3	11.603	7.466	(1.703)	5.763
-Relación con Clientes	21	19	311.578	307.721	(29.871)	277.850
-Otros intangibles	6	4	7.067	2.881	(1.019)	1.862
Otros proyectos	**6**	**2**	**1.123**	**1.383**	**(723)**	**660**
Total			**836.922**	**830.986**	**(73.209)**	**757.777**

(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 saldo bruto de los activos intangibles al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
Enero 1, 2015	**9.147**	**34.225**	**35.186**	**751.045**	**1.383**	**830.986**
Adquisiciones	6	2.199	949	-	4	3.158
Retiros	-	-	-	-	(374)	(374)
Diferencia de conversión	12	(1.046)	(310)	(38.510)	508	(39.346)
Otros	-	-	-	5.870	-	5.870
Saldos al 31 de marzo de 2015	**9.165**	**35.378**	**35.825**	**718.405**	**1.521**	**800.294**

	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
Enero 1, 2014	**9.086**	**27.948**	**30.527**	**811.364**	**1.703**	**880.628**
Adquisiciones	52	7.942	4.985	-	59	13.038
Retiros	(13)	(313)	(1)	-	(379)	(706)
Diferencia de conversión	22	(1.352)	(325)	(60.319)	-	(61.974)
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**9.147**	**34.225**	**35.186**	**751.045**	**1.383**	**830.986**

c) El movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

2015	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
Enero 1, 2015	**(6.074)**	**(22.243)**	**(11.576)**	**(32.593)**	**(723)**	**(73.209)**
Amortización del año	(296)	(1.930)	(1.088)	(4.485)	(173)	**(7.972)**
Diferencia de Conversión	(10)	896	-	2.320	-	**3.206**
Otros	-	-	-	(5.870)	-	**(5.870)**
Saldos al 31 de marzo de 2015	**(6.380)**	**(23.277)**	**(12.664)**	**(40.628)**	**(896)**	**(83.845)**

2014	Sistema bancario integrado	Sistema o software de equipos computacionales	Proyectos informáticos y Licencias	Generados en Combinación de Negocios	Otros proyectos	Total
Enero 1, 2014	**(4.869)**	**(12.505)**	**(7.195)**	**(18.557)**	**(580)**	**(43.706)**
Amortización del año	(1.203)	(10.427)	(4.381)	(21.628)	(147)	**(37.786)**
Diferencia de Conversión	(15)	681	-	7.592	-	**8.258**
Otros	13	8	-	-	4	**25**
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**(6.074)**	**(22.243)**	**(11.576)**	**(32.593)**	**(723)**	**(73.209)**

d) Deterioro

Banco CorpBanca evaluará, al final de cada período 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 período 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 período 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 a diciembre de 2014, 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

Item	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2015	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	MM$		MM$	MM$	MM$	MM$
Edificios y Terrenos	**21**	**17**	**67.395**	**80.670**	**(16.012)**	**64.658**
Equipos	**5**	**3**	**14.480**	**41.252**	**(26.957)**	**14.295**
Otros	**10**	**5**	**10.767**	**24.502**	**(13.151)**	**11.351**
- Muebles			7.094	18.124	(11.430)	6.694
- Activos en Leasing			1.188	1.542	(443)	1.099
- Otros			2.485	4.836	(1.278)	3.558
Totales			**92.642**	**146.424**	**(56.120)**	**90.304**

Item	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2014	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
	MM$		MM$	MM$	MM$	MM$
Edificios y Terrenos	**21**	**17**	**74.406**	**83.239**	**(15.844)**	**67.395**
Equipos	**5**	**3**	**11.521**	**41.560**	**(27.080)**	**14.480**
Otros	**10**	**5**	**12.315**	**24.427**	**(13.660)**	**10.767**
- Muebles			5.007	18.372	(11.278)	7.094
- Activos en Leasing			1.542	1.542	(354)	1.188
- Otros			5.766	4.513	(2.028)	2.485
Totales			**98.242**	**149.226**	**(56.584)**	**92.642**

(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 (1 de enero 2009). 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 del saldo bruto de los activos fijos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, respectivamente, es la siguiente:

Saldo Bruto

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2015	**83.239**	**41.560**	**24.427**	**149.226**
Adquisiciones	4.882	2.990	795	8.667
Retiros	(22)	(94)	(29)	(145)
Deterioro Activo Fijo	-	(11)	-	(11)
Diferencia de conversión	(7.429)	(3.193)	(691)	(11.313)
Saldos al 31 de Marzo de 2015	**80.670**	**41.252**	**24.502**	**146.424**

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2014	**86.452**	**38.018**	**22.854**	**147.324**
Adquisiciones	3.374	7.729	3.052	14.155
Retiros	(2.035)	(958)	(271)	(3.264)
Deterioro Activo Fijo	-	(1.308)	-	(1.308)
Diferencia de conversión	(4.552)	(1.921)	(1.208)	(7.681)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**83.239**	**41.560**	**24.427**	**149.226**

c) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos fijos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, respectivamente, es la siguiente:

Depreciación Acumulada

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2015	**(15.844)**	**(27.080)**	**(13.660)**	**(56.584)**
Depreciación del período	(1.022)	(1.111)	(701)	(2.834)
Ventas y/o retiros del período	1.557	2.568	1.129	5.254
Diferencia de Conversión	(703)	(1.334)	81	(1.956)
Saldos al 31 de Marzo de 2015	**(16.012)**	**(26.957)**	**(13.151)**	**(56.120)**

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2014	**(12.046)**	**(26.497)**	**(10.539)**	**(49.082)**
Depreciación del período	(5.775)	(4.138)	(3.914)	(13.827)
Ventas y/o retiros del período	873	1.078	(133)	1.818
Diferencia de Conversión	1.104	2.477	926	4.507
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**(15.844)**	**(27.080)**	**(13.660)**	**(56.584)**

NOTA 14 - OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 diciembre 2014
	MM$	MM$
Activos para Leasing (5)	**39.490**	**57.022**
Bienes adjudicados y recuperados (6)	**1.397**	**1.962**
Bienes recibidos en pago	7.857	8.577
Provisiones por bienes recibidos en pago	(7.531)	(7.995)
Bienes adjudicados en remate judicial	1.071	1.380
Otros Activos	**288.631**	**352.990**
Arriendos pagados por anticipado (1)	17.652	18.157
Cuentas y documentos por cobrar (2)	68.805	118.959
Gastos pagados por anticipado (3)	35.274	34.397
Proyectos en desarrollo (4)	34.985	32.899
Documentos canje sin presencia	1.840	11.697
Garantías constituidas por efecto threshold (7)	109.969	115.949
Otros	20.106	20.932
Totales	**329.518**	**411.974**

(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 2014) 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 entre Enero y Marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	7.995
Liberación de provisiones	(416)
Constitución de provisiones	1
Diferencia conversión	(49)
Saldo al 31 de Marzo de 2015	**7.531**
Saldo al 1 de enero de 2014	63
Liberación de provisiones	(114)
Constitución de provisiones	630
Apertura monto Colombia	8.915
Diferencia conversión	(1.499)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**7.995**
Saldo al 1 de enero de 2014	**63**
Liberación de provisiones	(92)
Constitución de provisiones	225
Saldo al 31 de marzo de 2014	**196**

NOTA 15 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	1.633.838	1.671.220
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.995.328	2.067.625
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	111.176	86.029
Otras obligaciones a la vista	122.761	130.074
Totales	**3.863.103**	**3.954.948**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	7.991.680	7.950.992
Cuentas de ahorro a plazo	31.866	31.556
Otros saldos acreedores a plazo	118.519	94.418
Totales	**8.142.065**	**8.076.966**

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro obligaciones con Bancos es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Standard Chartered Bank	99.138	107.236
Commerzbank AG	87.869	120.861
Wells Fargo Bank, N.A.	100.503	146.362
Citibank N.A.	100.508	137.745
Findeter S.A - Financiera del Desarrollo Territorial	29.783	69.322
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	77.650	84.907
Bancoldex S.A - Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A	40.053	41.209
ING Bank N.V Amsterdam	21.420	442
Bank of America, N.A.	54.849	60.779
Bladex Pamana	11.544	5.445
Bank of Montreal	69.274	84.693
Banco de la Producción S.A. Produbanco	2.507	2.427
Corporacion Andina de Fomento	-	30.333
Bank of New York	30.717	29.484
Bank of Nova Scotia	34.417	33.239
Royal Bank of Scotland	21.940	27.078
Mercantil Commercebank, N.A	28.633	23.965
Banco Crédito del Peru	24.967	21.201
HSBC England	18.806	27.078
HSBC USA	31.344	30.086
OCBC Bank	25.075	24.069
Bancolombia	31.351	8.512
Banco del Estado Chile New York	-	30.470
Banco de Bogota	-	6.058
Finagro	29.256	10.044
Taiwan Cooperative Bank	18.741	-
Banco Aliado S.A	6.244	6.060
Banco República	2.804	393
Helm Bank Panama New York	12.481	12.111
Banque Nationale Du Canada	31.344	30.086
Mizuho	31.344	30.086
Bank of Taiwan	22.694	21.938
Tokio Mitsubishi	31.344	30.086
BNP Paribas	31.344	30.086
Atlantic Security Bank (Cayman)	13.891	-
Banco de la produccion SA	66.523	-
Otros bancos	113.795	108.032
Total	**1.354.153**	**1.431.923**

NOTA 17 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	93.054	98.444
Bonos corrientes	2.029.977	2.078.358
Bonos subordinados	889.452	902.248
Subtotal	**3.012.483**	**3.079.050**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	5.253	5.378
Otras obligaciones en el país	8.063	8.673
Obligaciones con el exterior	1.163	1.371
Subtotal	**14.479**	**15.422**
Total	**3.026.962**	**3.094.472**

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 31 de marzo 2015**		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	78.749	14.305	**93.054**
Bonos corrientes	1.666.474	363.504	**2.029.978**
Bonos subordinados	889.452	-	**889.452**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.634.675**	**377.809**	**3.012.484**
Otras obligaciones financieras	**5.140**	**9.339**	**14.479**

	Al 31 de diciembre 2014		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	81.330	17.114	**98.444**
Bonos corrientes	1.858.576	219.782	**1.521.952**
Bonos subordinados	902.248	-	**774.116**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.842.154**	**236.896**	**2.394.512**
Otras obligaciones financieras	**5.161**	**10.261**	**15.422**

A continuación se muestran mayor detalle por cada instrumento de deuda, de acuerdo a sus saldos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

a) Letras de Crédito

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	14.305	17.114
Vence entre 1 y 2 años	11.702	10.100
Vence entre 2 y 3 años	10.233	10.776
Vence entre 3 y 4 años	8.680	9.133
Vence entre 4 y 5 años	7.979	8.302
Vence posterior a los 5 años	40.155	43.019
Total Letras de crédito	**93.054**	**98.444**

b) Bonos Corrientes

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
BCORAD0710	49.732	50.209
BCORAE0710	249.019	250.420
BCORAF0710	152.028	153.013
BCORAG0710	75.135	74.969
BCORAI0710	176.442	118.391
BCOR-J0606	14.999	14.547
BCOR-L0707	99.124	99.961
BCOR-O0110	22.778	23.103
BCOR-P0110	23.439	23.875
BCOR-Q0110	-	119.998
BCOR-R0110	126.876	126.487
BCORUSD0118	451.446	439.350
BCORUSD0919	460.586	450.959
Bonos Financieros Tasa fija	2.750	-
Bonos Financieros UVR	12.983	13.456
Bonos Financieros DTF	-	2.898
Bonos Financieros IPC	112.640	116.722
Total Bonos Corrientes	**2.029.977**	**2.078.358**

Los vencimientos de los Bonos Corrientes es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	363.503	219.782
Vence entre 1 y 2 años	267.669	282.611
Vence entre 2 y 3 años	555.530	282.109
Vence entre 3 y 4 años	495.948	552.030
Vence entre 4 y 5 años	347.327	472.092
Vence posterior a los 5 años	-	269.734
Total Bonos Corrientes	**2.029.977**	**2.078.358**

c) Bonos Subordinados

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
UCOR-V0808	129.733	131.270
UCOR-Y1197	7.995	7.847
UCOR-Z1197	18.607	18.259
UCORAA0809	118.786	120.261
UCORBF0710	11.976	12.098
UCORBI0710	29.074	29.372
UCORBJ0710	128.712	130.053
UCORBL0710	101.027	102.059
UCORBN0710	74.306	75.078
UCORBP0710	34.939	35.311
Serie B en USD	106.440	104.318
Serie A (*)	1.564	1.782
Serie B (*)	65.449	70.522
Serie AS10 (*)	25.309	26.629
Serie AS15 (*)	35.535	37.389
Total Bonos Subordinados	**889.452**	**902.248**

(*) Corresponde a instrumentos de deuda emitidos por Banco CorpBanca Colombia.

Los vencimientos de los Bonos Subordinados es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	8.543	-
Vence entre 1 y 2 años	-	-
Vence entre 2 y 3 años	35.248	45.943
Vence entre 3 y 4 años	23.222	-
Vence entre 4 y 5 años	-	26.361
Vence posterior a los 5 años	822.439	829.944
Total Bonos Subordinados	**889.452**	**902.248**

d) Otras Obligaciones Financieras

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	1.277	1.588
Vence entre 1 y 2 años	247	-
Vence entre 2 y 3 años	97	268
Vence entre 3 y 4 años	622	709
Vence entre 4 y 5 años	1.128	-
Vence posterior a los 5 años	3.045	4.184
Total obligaciones financieras	**6.416**	**6.749**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	8.063	8.673
Otras	-	-
Total obligaciones financieras a corto plazo	**8.063**	**8.673**
Total otras obligaciones financieras	**14.479**	**15.422**

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos, respecto de sus instrumentos de deuda.

NOTA 18 - OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar (1)	127.462	160.050
Dividendos acordados por pagar	4.233	266
Ingresos percibidos por adelantado	4.729	6.993
Ajustes de valorización por coberturas (2)	3.321	-
Acreedores varios	17.954	15.544
Provisión por comisiones y asesorías	5.137	914
Garantías constituidas por efecto threshold (3)	33.003	204
Impuesto al patrimonio por pagar	8.687	-
Fondos por aplicar	-	23.829
Otros pasivos	5.074	2.916
Totales	**209.600**	**210.716**

(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) 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 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**3.156.067**	**3.191.435**
Avales y fianzas	185.115	182.894
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	185.115	182.894
Cartas de crédito del exterior confirmadas	44	329
Cartas de créditos documentarias emitidas	60.245	58.695
Boletas de garantía	807.792	826.235
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.572.493	1.592.026
Otros compromisos de crédito	530.378	531.256
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**1.746.046**	**1.714.376**
Cobranzas	**11.542**	**10.811**
Cobranzas del exterior	4.788	5.184
Cobranzas del país	6.754	5.627
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	**369.573**	**370.791**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	34.597	35.469
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	334.976	335.322
Recursos de terceros gestionados	**1.364.931**	**1.332.774**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.364.931	1.332.774
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**509.205**	**493.698**
Valores custodiados en poder del banco	123.984	118.321
Valores custodiados depositados en otra entidad	293.715	284.594
Títulos emitidos por el propio banco	**91.506**	**90.783**
Pagarés de depósitos a plazo	91.506	90.783
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**5.411.318**	**5.399.509**

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 31 de marzo de 2015, se mantienen provisiones por MM$207 (MM$207 al 31 de diciembre de 2014).

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

A juicio de la División de Servicios Legales, al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Corredora no tiene juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdida significativa para la Sociedad.

Al 31 de marzo de 2015 la sociedad mantiene deudores incobrables por MM$197 asociados a la gestión de clientes. A juicio de la Fiscalía, en el evento que no se logre recuperar las sumas debidas por este concepto, podría significar una pérdida para la Sociedad. Por ello la Sociedad ha procedido a efectuar íntegramente la provisión en sus estados financieros por MM$197.

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 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. La demanda solicita se declare la nulidad absoluta de cuatro contratos de suscripción de cuotas en aportes de fondos mutuos contratados. Con motivo de la declaración de nulidad, el demandante solicita que se condene a la Administradora a /i/ restituir todos los montos de dineros invertidos en los cuatros contratos de cuotas de fondos mutuos; /ii/ al pago de lucro cesante valorizado en la suma de MM$100, que correspondería a la cantidad de dinero que el demandante hubiere a la fecha de presentación de la demanda invertido en cuotas de fondos mutuos de renta fija; y /iii/ a pagar al demandante la suma de MM$50 por concepto de daño moral.

Con fecha 01 de diciembre de 2014 se dicta sentencia de primera instancia, la que acoge en parte la demanda, declarando nulos absolutamente los contratos de suscripciones de cuotas, ordenando a la Administradora a restituir la suma de MM$513, correspondiente a los dineros entregados para invertir.

Por otra parte, la sentencia rechaza la petición de lucro cesante y de daño moral solicitados por el demandante. Con fecha 6 de enero de 2015, la Sociedad interpuso un recurso de casación en la forma por la causal de falta de consideraciones de hecho y de derecho que fundamenten el fallo y Apelación. Con fecha 16 de enero de 2015, el demandante apelo a la sentencia, solicitando se modifique ésta en el sentido que se acoja su petición relativa a daño moral, lucro cesante y las costas judiciales. Ambas presentaciones están pendientes de tramitación.

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 142 procesos civiles y administrativos existentes 102 corresponden a operaciones bancarias y 40 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing, Las pretensiones ascienden a MM$32.824. De tal grupo de procesos se considera que en 119 de ellos la probabilidad de pérdida es remota, 9 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 $3.868.

Entre estos últimos existe una acción popular que afecta en común el sector financiero, durante el año 2015, 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 período 2015, 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 117 procesos laborales con un monto de pretensiones de MM$ 1.738, los cuales se encuentran provisionados por MM$1.212, equivalente al 70%. De éstos, 79 procesos tienen calificación probable y 38 con calificación remoto.

b.6) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2015, las otras sociedades no tienen juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdidas significativas.

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 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Avales y fianzas	185.115	200.759
Cartas de crédito documentarias	60.245	99.031
Cartas de crédito del exterior confirmadas	44	15.762
Boletas de Garantía	807.792	761.728
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	1.572.493	1.399.496
Créditos para Estudios Superiores Ley N°20.027	495.936	224.265
Otros	34.442	50.888
Subtotal (Nota 19 a)	**3.156.067**	**2.751.929**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(17.910)	(13.495)
Total	**3.138.157**	**2.738.434**

d) Responsabilidades

d.1) CorpBanca

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

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	11.542	22.602
Activos financieros transferidos administrados por el banco	369.573	230.511
Recurso de terceros gestionados por el banco	1.364.931	1.026.865
Custodia de valores	509.205	536.341
Total	**2.255.251**	**1.816.319**

d.2) CorpBanca Corredores de Bolsa

En forma particular la Filial CorpBanca Corredores de Bolsa S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Al 31de Marzo 2015

	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	242.599	59.035	-	1	-	-	301.635
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**242.599**	**59.035**	-	**1**	-	-	**301.635**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**96,14%**	**99,83%**	-	**100,00%**	-	-	**96,86%**

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	246.706	48.020	-	1	-	-	294.727
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**246.706**	**48.020**	-	**1**	-	-	**294.727**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**95,66%**	**99,34%**	-	**1**	-	-	**96,26%**

Al 31de Marzo 2015

	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	1.548	-	-	-	-	-	1.548
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.548**	-	-	-	-	-	**1.548**
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	886	-	-	-	-	-	886
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**886**	-	-	-	-	-	**886**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	-	-	-	-	-	**100,00%**

d.3) CorpBanca Corredora 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:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10026223	Responsabilidad Civil	60.000
10026220	Garantía	500

e) Garantías otorgadas

e.1) CorpBanca

Activos entregados en garantía

	Al 31 de marzo 2015 MM$	Al 31 de diciembre 2014 MM$
Activos entregados en garantía	13.767	12.938
Total	**13.767**	**12.938**

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

Compromisos directos.
Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

Garantías personales.
Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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.

Con fecha 29 de noviembre de 2014 se contrató Póliza de Seguros con ORION SEGUROS GENERALES, cuyo vencimiento es el 28 de noviembre de 2015, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a MMUS$10.

La Sociedad mantiene acciones en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a MM$10.974 (MM$13.347 en diciembre 2014).

Existen garantías constituidas por MUS$100 equivalente a MM$62 y MUS$30,1 equivalentes a MM$19, (MUS$100 equivalentes a MM$61 y MUS$30,1 equivalentes a MM$18 en diciembre 2014), 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$2.782 y MM$0 respectivamente (MM$3.878 y MM$795 en diciembre 2014 respectivamente).

e.3) CorpBanca Administradora General de Fondos S.A

Con fecha 29 de noviembre de 2014, se contrato Póliza de Seguros con Compañía de Seguros Orion S.A., cuyo vencimiento es el 28 de noviembre de 2015, a objeto de prever posibles situaciones de fidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a MMUS5 toda y cada pérdida por evento individual y MMUS10 en el agregado anual.

e.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2015 las otras sociedades no cuentan con garantías otorgadas que deban ser reveladas en los presentes estados financieros.

f) Otras obligaciones

f.1) CorpBanca

- El Banco está facultado para traspasar a sus clientes las obligaciones por derechos de aduana diferidos originados en la importación de bienes para leasing, traspasos que se materializan previa autorización del Servicio Nacional de Aduanas. Al 31 de marzo de 2015, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

g) Sanciones

g.1) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2015, la Sociedad y/o su Gerente General recibieron las siguientes sanciones:

Mediante Resolución Exenta D.J. N°109-021-2015, en causa Rol N°131-2014, de fecha 21 de enero del 2015 de la Unidad de Análisis Financiero declaró que Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. incurrió en un incumplimiento del Artículo 5° de la Ley N°19.913 en relación con lo dispuesto en el numeral 1) del párrafp II de la Circular UAF N°49 del 2012, relativo a la

obligación de contar con el Registro Especial de Operaciones en Efectivo superiores a UF 450 por el plazo mínimo de cinco años. En la misma Resolución se sancionó a la sociedad con una amonestación escrita y una multa ascendente a UF 300. La sociedad decidió no interponer ante la Corte de Apelaciones respectiva el recurso de ilegalidad en contra de la mencionada resolución, así como tampoco el recurso de reposición a que tenía derecho, procediéndose en consecuencia a pagar la multa dentro del plazo otorgado para tal efecto.

Sanciones CCLV al 31 de marzo de 2015:

Con fecha 7 de febrero de 2015 la Sociedad fue multada con 50 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de verificación.

NOTA 20 - PATRIMONIO

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

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el capital pagado del Banco está representando por acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Acciones Ordinarias 2015	Acciones Ordinarias 2014
	(número)	(número)
Emitidas al 01 de enero	340.358.194.234	340.358.194.234
Emisión de acciones pagadas	-	-
Total en Circulación	**340.358.194.234**	**340.358.194.234**

i. Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el capital pagado del Banco está representado por 340.358 millones de acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, por un total de MM$781.559.

ii. Distribución de utilidades

Año 2015

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2014, la junta ordinaria de accionistas celebrada el 12 de Marzo de 2015, acordó distribuir utilidades por MM$ 113.129 correspondiente al 50% de la utilidad, el otro 50% se dejó como utilidades acumuladas.

Año 2014

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2013, la junta ordinaria de accionistas 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.

La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias Año 2015		
	N° Acciones	**% participación**	
CORP GROUP BANKING SA	148.835.852.909	43,72918%	(*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	29.581.794.499	8,69137%	
BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	22.625.183.861	6,64746%	
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	21.896.042.625	6,43324%	
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.589.773	6,14605%	(1) (*)
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	13.821.575.000	4,06089%	
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.817.092.180	2,88434%	
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	8.620.286.000	2,53271%	
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA POR CUENTA DE TERCEROS	4.297.448.107	1,26263%	
INV LAS NIEVES S A	3.790.725.224	1,11375%	
SANTANDER S A C DE B	3.707.234.241	1,08922%	
COMPANIA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	3.563.148.560	1,04688%	
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	3.478.899.680	1,02213%	
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	3.316.120.234	0,97430%	
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	3.098.456.024	0,91035%	
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.353.758.526	0,69155%	
VALORES SECURITY S A C DE B	2.334.949.021	0,68603%	
MBI CORREDORES DE BOLSA S A	1.975.224.177	0,58034%	
CONSORCIO C DE B S A	1.916.958.794	0,56322%	
BANCHILE C DE B S A	1.627.752.315	0,47825%	
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	1.565.942.612	0,46009%	
CRN INMOBILIARIA LIMITADA	1.535.239.055	0,45107%	
BCI C DE B S A	1.445.389.265	0,42467%	
EL MADERAL INVERSIONES LTDA	1.244.312.335	0,36559%	
INVERSIONES TAURO LIMITADA	1.085.181.332	0,31884%	
OTROS ACCIONISTAS	21.905.037.885	6,43588%	
TOTAL	**340.358.194.234**	**100,00000%**	

(1) En este grupo se incluye Deutsche Securities Corredores de Bolsa Ltda., la cual incluye 926.513.842 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 controlador en CorpBanca y Subsidiarias, alcanza al 49,8752%

	Acciones Ordinarias Año 2014		
	N° Acciones	**% participación**	
CORP GROUP BANKING S.A.	148.835.852.909	43,72918%	(*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	28.294.988.762	8,31330%	
BANCO ITAÚ POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	23.733.292.313	6,97303%	
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV. EXTRANJEROS	23.071.014.201	6,77845%	
COMPAÑÍA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.589.773	6,14605%	(1) (*)
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS (ADRS)	14.042.402.000	4,12577%	
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA.	9.817.092.180	2,88434%	
MONEDA S.A. AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSIÓN	8.949.961.000	2,62957%	
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A. POR CUENTA DE TERCEROS	4.238.106.664	1,24519%	
INV. LAS NIEVES S.A.	3.790.725.224	1,11375%	
CÍA. DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	3.563.148.560	1,04688%	
SANTANDER S.A. C DE B	3.528.163.068	1,03660%	
CÍA. DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS S.A.	3.316.120.234	0,97430%	
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	2.569.145.250	0,75484%	
INMOB. E INVERSIONES BOQUIÑENI LTDA.	2.353.758.526	0,69155%	
INVERSIONES TAURO LIMTADA	2.290.479.818	0,67296%	
BTG PACTUAL CHILE S.A. C DE B	2.053.973.966	0,60347%	
MBI CORREDORES DE BOLSA S.A.	1.969.927.336	0,57878%	
CONSORCIO C DE B S A	1.918.739.065	0,56374%	
VALORES SECURITY S A C DE B	1.872.636.183	0,55020%	(*)
OTROS ACCIONISTAS	29.230.077.202	8,58803%	
Total	**340.358.194.234**	**100,00000%**	

(1) En este grupo se incluye Deutsche Securities Corredores de Bolsa Ltda., la cual incluye 926.513.842 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 controlador en CorpBanca y Subsidiarias, alcanza al 49,8752%

b. Dividendos

La distribución de dividendos de la entidad se muestra a continuación:

Periodo	Resultados atribuibles a Propietarios del Banco	Destinados a reservas o utilidades retenidas	Destinados a Dividendos	Porcentaje Distribuido	N° de Acciones	Dividendo por acción (en pesos)
	MM$	MM$	MM$	%		
Año 2014 (Junta Accionistas Marzo 2015)	226.260	113.130	113.130	50,00%	340.358.194.234	0,332
Año 2013 (Junta Accionistas Marzo 2014)	155.093	66.690	88.403	57,00%	340.358.194.234	0,260

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

En el período Enero a Marzo de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015		Al 31 de diciembre 2014		Al 31 de marzo 2014	
	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	-	39.689	-	226.260	-	40.149
Número medio ponderado de acciones en circulación	340.358	-	340.358	-	340.358	-
Conversión asumida de deuda convertible	-	-	-	-	-	-
Número ajustado de acciones	340.358	-	340.358	-	340.358	-
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)		**0,117**	-	**0,665**	-	**0,118**
Beneficio diluido por acción						
Resultado neto del ejercicio	-	39.689	-	226.260	-	40.149
Número medio ponderado de acciones en circulación	340.358	-	340.358	-	340.358	-
Efecto diluido de:						
Conversión asumida de deuda convertible						
Conversión de acciones ordinarias						
Derechos de opciones						
Número ajustado de acciones	340.358	-	340.358	-	340.358	-
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	**0,117**	-	**0,665**	-	**0,118**

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 período.

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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

Resultados Integrales del Periodo	Al 31 de marzo 2015 MM$	Al 31 de diciembre 2014 MM$
Instrumentos Disponibles para la Venta		
Saldos al 1 de Enero	(11.605)	(3.546)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	(992)	(8.059)
Totales	**(12.597)**	**(11.605)**
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	(7.135)	(2.384)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(937)	(4.751)
Totales	**(8.072)**	**(7.135)**
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	958	(5.187)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(15.014)	6.145
Totales	**(14.056)**	**958**
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(82.050)	(14.257)
Cargo por diferencias de cambio netas	(42.363)	(67.793)
Totales	**(124.413)**	**(82.050)**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(159.138)**	**(99.832)**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	4.788	4.736
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	2.008	1.848
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	2.624	(362)
Totales	**9.420**	**6.222**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**(149.718)**	**(93.610)**

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:

31 de marzo 2015

				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%	2.614	(129)	-	-	-	-	-	-	(129)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	1.687	34	-	-	-	-	-	-	34
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	311.299	7.599	(803)	-	185	-	225	(393)	7.206
		315.600	7.504						(393)	7.111

31 de diciembre 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%	2.743	(687)	-	-	-	-	-	-	(687)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	1.761	374	-	-	-	-	-	-	374
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	319.809	38.690	4.261	-	-	-	(1.678)	2.583	41.273
		324.313	38.377						2.583	40.960

31 de marzo 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%	2.401	(355)	-	-	-	-	-	-	(355)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	2.136	108	-	-	-	-	-	-	108
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	318.620	7.256	1.388	-	3	-	(473)	918	8.174
		323.157	7.009						918	7.927

En cuanto al movimiento del interés no controlador, tenemos lo siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	**Al 31 de diciembre 2014**	**Al 31 de marzo 2014**
	MM$	MM$	MM$
Saldo inicial	324.313	305.698	305.698
Resultado integral del ejercicio	7.111	40.960	7.927
Variación interes no controlador	(15.824)	(22.345)	9.532
Saldo Final	**315.600**	**324.313**	**323.157**

NOTA 21 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Este rubro comprende los intereses devengados en el período por todos los activos financieros cuyo rendimiento implícito o explicito, 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, lo anterior forma parte de los ingresos y gastos por concepto de intereses y reajustes que se muestran en el Estado de Resultado del Período. Asimismo se informa sobre intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada, como también el monto de estos que no fueron reconocidos en el Estado de Resultado del Período por encontrarse suspendido ese reconocimiento sobre la base devengada.

a. Entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2015 y 2014 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015				Al 31 de marzo 2014			
	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total	Intereses	Reajustes	Comisiones Prepago	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	6.809	-	-	**6.809**	473	10	-	**483**
Créditos otorgados a Bancos	3.173	-	-	**3.173**	1.730	-	-	**1.730**
Colocaciones comerciales	158.576	(350)	578	**158.804**	151.255	27.962	312	**179.529**
Colocaciones para vivienda	29.815	49	-	**29.864**	28.504	19.862	-	**48.366**
Colocaciones para consumo	64.986	(3)	167	**65.150**	64.944	127	164	**65.235**
Instrumentos de Inversión	6.334	66	-	**6.400**	10.488	2.864	-	**13.352**
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.724	-	-	**1.724**	2.006	-	-	**2.006**
Resultado de coberturas contables	(2.948)	-	-	**(2.948)**	1.099	-	-	**1.099**
Subtotales	**268.469**	**(238)**	**745**	**268.976**	**260.499**	**50.825**	**476**	**311.800**

b. Entre el 01 de enero al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 marzo 2015			Al 31 marzo 2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(19.370)	2	**(19.368)**	(15.068)	(144)	**(15.212)**
Contratos de retrocompra	(12.218)	(4)	**(12.222)**	(3.750)	(19)	**(3.769)**
Depósitos y captaciones a plazo	(74.424)	(485)	**(74.909)**	(85.938)	(4.732)	**(90.670)**
Obligaciones con bancos	(6.085)	-	**(6.085)**	(5.439)	-	**(5.439)**
Instrumentos de deuda emitidos	(32.719)	128	**(32.591)**	(26.275)	(20.505)	**(46.780)**
Otras obligaciones financieras	(47)	(26)	**(73)**	(73)	(178)	**(251)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(308)	(190)	**(498)**	(172)	(594)	**(766)**
Resultado de cobertura contables	1.972	-	**1.972**	1.321	-	**1.321**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(143.199)**	**(575)**	**(143.774)**	**(135.394)**	**(26.172)**	**(161.566)**

Para efectos del estado de flujo de efectivo, el monto neto de intereses y reajustes para marzo 2015 es de MM$125.202 (MM$150.234 en marzo 2014)

NOTA 22 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Este rubro comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el período, excepto los que forman parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros, corresponde principalmente a los siguientes conceptos:

a) Ingresos por Comisiones:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	1.918	2.824
Comisiones por avales y cartas de crédito	2.805	3.072
Comisiones por servicios de tarjetas	9.373	8.906
Comisiones por administración de cuentas	2.703	2.728
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	7.892	7.813
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.336	2.106
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	5.584	4.984
Remuneraciones por intermediación de seguros	3.944	4.998
Asesorías financieras	6.811	862
Otras remuneraciones por servicios prestados	3.992	3.839
Otras comisiones ganadas	428	394
Totales de Ingresos por Comisiones	**47.786**	**42.526**

b) Gastos por Comisiones:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(5.163)	(4.266)
Comisiones por operación de valores	(933)	(1.124)
Comisiones pagadas por via CCA	(1.243)	(1.131)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(115)	(687)
Gastos por devolución comisiones	-	(1)
Comisiones pagadas por Corp puntos	(268)	(233)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	(301)	(190)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	(917)	(375)
Comisiones Convenio descuento Planilla	(1.402)	(167)
Otras comisiones pagadas	(865)	(2.082)
Totales de Gastos por Comisiones	**(11.207)**	**(10.256)**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el estado de resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

Para efectos del estado de flujo de efectivo, el monto neto por comisiones para marzo 2015 es de MM$36.579 (MM$32.270 en marzo 2014)

NOTA 23 - UTILIDAD NETA 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.

El monto de la utilidad neta de operaciones financieras que se muestra en el estado de resultados corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo 2015 MM$	Al 31de marzo 2014 MM$
Instrumentos financieros de negociación	7.203	8.668
Contratos de instrumentos de negociación derivados	46.103	34.129
Otros intrumentos a valor razonable con efecto en resultados	218	(1.082)
Instrumentos financieros disponibles para la venta	14.042	6.142
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	5	17
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	(131)	(131)
Otros	88	254
Totales	**67.528**	**47.997**

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 31 de marzo 2015 MM$	Al 31 de marzo 2014 MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	(21.256)	(14.131)
Resultado por compras y ventas de divisas	580	513
Otros resultados de cambio	79	88
Subtotales	**(20.597)**	**(13.530)**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	346	709
Reajuste de instrumento de inversión	317	420
Reajustes de depósitos y captaciones	-	-
Reajustes de otros pasivos	(6)	(31)
Resultado neto de derivados en cobertura contable	2.147	(985)
Subtotales	**2.804**	**113**
Totales	**(17.793)**	**(13.417)**

NOTA 25 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos enero a marzo de 2015 y 2014 y enero a diciembre 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Al 31 de marzo 2015							
		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$	Provisiones adicionales MM$	Provisión mínima cartera normal MM$	Total MM$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(170)	(39.901)	-	-	(1.071)	-	-	**(41.142)**
Provisiones grupales	-	(7.423)	(8.713)	(34.963)	(191)	-	-	**(51.290)**
Resultados por constitución de provisiones	**(170)**	**(47.324)**	**(8.713)**	**(34.963)**	**(1.262)**	-	-	**(92.432)** (*)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	71	17.888	-		542			**18.501**
Provisiones grupales	-	1.749	12.198	15.955	377	-	-	**30.279**
Resultados por liberación de provisiones	**71**	**19.637**	**12.198**	**15.955**	**919**	-	-	**48.780** (*)
Recuperación de activos castigados y otros	-	1.899	419	2.364	-	-	-	**4.682**
Resultado Neto	**(99)**	**(25.788)**	**3.904**	**(16.644)**	**(343)**	-	-	**(38.970)**

	Al 31 de diciembre 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$	Provisiones adicionales MM$	Provisión mínima cartera normal MM$	Total MM$
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	(269)	(133.767)	-	-	(8.207)	-	-	**(142.243)**
Provisiones grupales	-	(45.398)	(10.198)	(138.902)	(2.197)	-	-	**(196.695)**
Resultados por constitución de provisiones	**(269)**	**(179.165)**	**(10.198)**	**(138.902)**	**(10.404)**	-	-	**(338.938)**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	141	91.686	-		4.129			**95.956**
Provisiones grupales	-	22.710	5.349	56.431	1.018	-	-	**85.508**
Resultados por liberación de provisiones	**141**	**114.396**	**5.349**	**56.431**	**5.147**	-	-	**181.464**
Recuperación de activos castigados y otros	-	9.321	1.277	14.347	-	-	-	**24.945**
Resultado Neto	**(128)**	**(55.448)**	**(3.572)**	**(68.124)**	**(5.257)**	-	-	**(132.529)**

	Al 31 de marzo 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$	Provisiones adicionales MM$	Provisión mínima cartera normal MM$	Total MM$	
Constitución de provisiones:									
Provisiones individuales	(243)	(56.162)	-	-	(2.399)	-	-	**(58.804)**	
Provisiones grupales	-	(19.568)	(13.189)	(38.184)	(353)	-	-	**(71.294)**	
Resultados por constitución de provisiones	**(243)**	**(75.730)**	**(13.189)**	**(38.184)**	**(2.752)**	-	-	**(130.098)**	**(*)**
Liberación de provisiones:									
Provisiones individuales	256	44.240	-	-	715	-	-	**45.211**	
Provisiones grupales	-	16.408	12.437	21.051	458	-	-	**50.354**	
Resultados por liberación de provisiones	**256**	**60.648**	**12.437**	**21.051**	**1.173**	-	-	**95.565**	**(*)**
Recuperación de activos castigados y otros	-	752	290	3.056	-	-	-	**4.098**	
Resultado Neto	**13**	**(14.330)**	**(462)**	**(14.077)**	**(1.579)**	-	-	**(30.435)**	

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, marzo 2015 por MM$43.652 y marzo 2014 por MM$34.533.

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 el 31 de marzo de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Remuneración del personal	(30.316)	(31.167)
Bonos o gratificaciones	(13.602)	(14.020)
Indemnización por años de servicio	(995)	(2.523)
Gastos de capacitación	(205)	(364)
Seguro de Salud y vida	(438)	(304)
Otros gastos del personal	(4.646)	(3.997)
Totales	**(50.202)**	**(52.375)**

NOTA 27 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2015 MM$	Al 31 de marzo 2014 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(2.728)	(2.675)
Arriendos de oficina	(5.225)	(4.947)
Arriendo de equipos	(898)	(800)
Primas de seguro	(4.369)	(3.571)
Materiales de oficina	(359)	(375)
Gastos de informática y comunicaciones	(2.798)	(2.690)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(1.401)	(1.328)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(483)	(673)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(741)	(642)
Gastos judiciales y notariales	(357)	(115)
Honorarios por informes técnicos	(7.387)	(3.365)
Honorarios por servicios profesionales	(364)	(379)
Honorarios por clasificación de títulos	(15)	(68)
Multas aplicadas por otros organismos	(33)	(40)
Administración integral cajeros automáticos	(568)	(725)
Administracion servicios externos temporales	(213)	(223)
Franqueos y gastos de correos	(119)	(131)
Eventos internos	(176)	(275)
Donaciones	(548)	(473)
Servicios contratados	(101)	(355)
Aportes varios	(109)	(232)
Servicios transferencia CCA	(97)	(87)
Millas TC	(1.103)	(481)
Administración Tarjetas de créditos	(499)	(1.246)
Programa puntos corpbanca	(699)	-
Otros gastos generales de administración	(2.717)	(3.734)
Subtotal	**(34.107)**	**(29.630)**
Servicios subcontratados	**(5.253)**	**(7.028)**
Procesamientos de datos	(3.309)	(2.535)
Venta de productos	(187)	(55)
Evaluación de créditos	(109)	(1.107)
Otros	(1.648)	(3.331)
Gastos del directorio	**(236)**	**(369)**
Remuneraciones del directorio	(236)	(360)
Otros gastos del directorio	-	(9)
Publicidad y propaganda	**(1.401)**	**(1.694)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(10.564)**	**(7.956)**
Contribuciones de bienes raíces	(88)	(98)
Patentes	(217)	(228)
Otros impuestos (*)	(8.887)	(6.432)
Aporte a la SBIF	(1.372)	(1.198)
Totales	**(51.561)**	**(46.677)**

(*) 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 31 de marzo de 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 13)	(2.834)	(13.827)
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	(7.972)	(37.786)
Saldos	**(10.806)**	**(51.613)**

b) Deterioro:

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de marzo 2015	Al 31 de marzo 2014
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Subtotal activos financieros	-	-
Deterioro de activo fijo (1)	(11)	-
Deterioro de intangible	-	-
Subtotal activos no financieros	**(11)**	
Totales	**(11)**	-

(1) Corresponde al deterioro por obsolescencia tecnológica originada por la normativa vigente (decreto N°222 del 30 de Octubre de 2013 del Ministerio del Interior y Seguridad Pública) aplicada a los cajeros automáticos (ATM), la cual se encuentra en concordancia con lo estipulado por la NIC 36 deterioro del valor de los activos.

NOTA 29 - 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.

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.

a. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

31 de marzo 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	173.773	30.730	1.939
Colocaciones para vivienda	-	-	14.861
Colocaciones de consumo	-	-	2.830
Colocaciones Brutas	**173.773**	**30.730**	**19.630**
Provisión sobre colocaciones	(1.995)	(154)	(56)
Colocaciones netas	**171.778**	**30.576**	**19.574**
Créditos contingentes	82.879	1.717	3.883
Provisiones sobre créditos contingentes	(86)	(7)	(2)
Colocaciones contingentes netas	**82.793**	**1.710**	**3.881**

31 de diciembre 2014	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	181.576	31.351	1.741
Colocaciones para vivienda	-	-	14.580
Colocaciones de consumo	-	-	2.592
Colocaciones Brutas	**181.576**	**31.351**	**18.913**
Provisión sobre colocaciones	(2.650)	(154)	(47)
Colocaciones netas	**178.926**	**31.197**	**18.866**
Créditos contingentes	77.444	387	2.304
Provisiones sobre créditos contingentes	(1.048)	(75)	-
Colocaciones contingentes netas	**76.396**	**312**	**2.304**

b. Otras operaciones con partes relacionadas

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 y el 31 de diciembre de 2014, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Al 31 de marzo 2015

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		-	-	1.446
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	942
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas		-	-	560
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	731
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	227
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	168
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias		-	-	92
Corp Research S.A	Asesorias		-	-	105
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	60
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	475
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad		-	-	58
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	39
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos		-	-	27
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación		-	-	124
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios		-	-	28
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	14	17.652	-	501

Al 31 de diciembre 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		-	-	3.617
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	3.067
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas		-	-	2.187
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	2.016
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	1.943
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	1.188
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	936
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias		-	-	618
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	282
Corp Research S.A	Asesorias		-	-	408
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	120
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones		-	-	5
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	1.505
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad		-	-	177
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	159
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos		-	-	132
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación		-	-	111
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios		-	-	76
CAI Gestion Inmobiliaria S.A	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)		-	-	219
Asesorias e Inversiones Rapelco Limitada S.A	Otros Servicios		-	-	49
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	14	18.157	-	2.092

Al 31 de Marzo 2014

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en Ingresos	Efecto en Gastos
			MM$	MM$	MM$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	700
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	709
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas		-	-	535
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	442
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	251
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	409
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	164
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	38
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	112
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorías		-	-	117
Corp Reserarch S.A.	Asesorias		-	-	100
Grupo de Radios Dial S.A.	Publicidad		-	-	61
Hotel Corporation of Chile S.A.	Alojamientos, eventos		-	-	32
Pulso Editorial S.A.	Servicios de Publicacion		-	-	25
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Donaciones		-	-	374
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs		18.864	-	506

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

c. Donaciones

Al 31 de marzo 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	475
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	60

Al 30 de Diciembre 2014

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	1.505
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	78
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	-	5

Al 31 de Marzo 2014

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por	Efecto en resultados Ingresos	Efecto en resultados Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	374
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	60

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 del Gobierno Corporativo, es responsable de establecer las políticas y de velar 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 velar que se arbitren las medidas para 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, adoptando los acuerdos necesarios en protección de los accionistas, especialmente los minoritarios. 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.

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 Subsidiarias y entidades en el exterior.

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.

Comités de Créditos

Estos comités, conformados, según el nivel de atribuciones, por directores y/o ejecutivos pertenecientes a las gerencias comerciales, y de riesgo, 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 Riesgo Banca Personas

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 del 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.

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 a 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 clasificado en vigilancia especial 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 tomo 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. Disminuir deuda hasta un monto en que el Banco se sienta cómodo.	V3
Deudores con plan de seguimiento. 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.	V4
Deudores con plan de pago estructurado. Plan de pago definido para toda la deuda, solo resta controlar que las cuotas se paguen en forma oportuna.	V5
Deudores declarados como activos satisfactorios. Salieron del sistema por haber cumplido satisfactoriamente los planes de acción acordados.	V0

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.

Como 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 deben traspasar a esta Gerencia todos los clientes con clasificación individual C1 o peor y todos los clientes que presenten alguna operación vencida originadas por problemas en su capacidad de pago, 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.

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.

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito se mantienen garantías a favor del Banco. Las principales garantías mantenidas por los clientes se indican a continuación:

- Para préstamos a empresas las principales garantías son:
  - Maquinaria y/o equipos,

- Proyectos en construcción edificios de destino específico y
- Sitios o terrenos urbanos.

- Para préstamos a personas naturales las principales garantías son:
  - Casas,
  - Departamentos y
  - Automóviles.

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:

Al 31 de marzo 2015	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	340.000	7.008	65.516	54.357	-	-	**466.881**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**466.881**	-	-	-	**466.881**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos Comerciales	-	412.509	1.793.233	3.216.579	2.150.067	302.645	**7.875.033**	158.673	50.050	41.949	46.842	**297.514**	62.194	12.237	4.320	3.927	9.677	35.263	**127.618**	**8.300.165**	222.850	45.318	**268.168**	**8.568.333**
Creditos de Comercio Exterior	-	6.251	159.446	166.026	90.494	33.651	**455.868**	27.084	703	-	-	**27.787**	1.075	7.168	393	332	3.409	1.119	**13.496**	**497.151**	90.796	419	**91.215**	**588.366**
Deudores en Cuentas Corrientes	-	254	21.685	19.812	11.564	267	**53.582**	209	45	51	370	**675**	485	61	25	137	53	213	**974**	**55.231**	12.260	1.709	**13.969**	**69.200**
Operaciones de factoraje	-	-	1.142	24.825	22.344	169	**48.480**	203	88	-	-	**291**	- 1	-	-	41	30	16	**86**	**48.857**	3.558	120	**3.678**	**52.535**
Operaciones de leasing	-	6.814	57.044	303.695	278.847	48.676	**695.076**	37.672	6.854	7.970	15.986	**68.482**	8.191	3.548	3.955	2.978	3.312	72	**22.056**	**785.614**	70.734	4.396	**75.130**	**860.744**
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	243	1.435	5.503	3.960	113	**11.254**	95	67	40	31	**233**	21	10	100	27	159	839	**1.156**	**12.643**	299.144	495	**299.639**	**312.282**
Subtotal Colocaciones comerciales	-	**426.071**	**2.033.985**	**3.736.440**	**2.557.276**	**385.521**	**9.139.293**	**223.936**	**57.807**	**50.010**	**63.229**	**394.982**	**71.965**	**23.024**	**8.793**	**7.442**	**16.640**	**37.522**	**165.386**	**9.699.661**	**699.342**	**52.457**	**751.799**	**10.451.460**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.671.825	47.073	**1.718.898**	**1.718.898**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.194.608	35.864	**2.230.472**	**2.230.472**
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	**426.071**	**2.033.985**	**3.736.440**	**2.557.276**	**385.521**	**9.139.293**	**223.936**	**57.807**	**50.010**	**63.229**	**394.982**	**71.965**	**23.024**	**8.793**	**7.442**	**16.640**	**37.522**	**165.386**	**9.699.661**	**4.565.775**	**135.394**	**4.701.169**	**14.400.830**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	620.047	145.363	44.820	4.250	-	-	**814.480**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**814.480**	-	-	-	**814.480**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes																								
Colocaciones Comerciales:																								
Prestamos Comerciales	-	440.672	1.715.679	3.096.734	2.092.385	244.994	**7.590.464**	142.492	51.960	49.461	27.078	**270.991**	58.957	12.231	3.153	5.429	11.441	35.602	**126.813**	**7.988.268**	360.659	47.987	**408.646**	**8.396.914**
Creditos de Comercio Exterior	-	6.821	160.843	177.597	88.026	8.926	**442.213**	28.230	1.243	-	875	**30.348**	1.030	6.955	381	386	13.155	1.211	**23.118**	**495.679**	9.497	375	**9.872**	**505.551**
Deudores en Cuentas Corrientes	-	-	8.235	8.443	3.918	264	**20.860**	413	123	7	77	**620**	476	63	-	190	73	232	**1.034**	**22.514**	10.918	1.611	**12.529**	**35.043**
Operaciones de factoraje	-	-	4.574	30.570	28.474	481	**64.099**	29	-	-	11	**40**	- 1	-	-	-	30	25	**54**	**64.193**	5.643	78	**5.721**	**69.914**
Operaciones de leasing	-	6.762	69.110	324.541	285.389	31.491	**717.293**	33.432	12.244	10.089	5.083	**60.848**	8.359	3.122	1.396	2.902	3.028	91	**18.898**	**797.039**	78.724	5.030	**83.754**	**880.793**
Otros créditos y cuentas por cobrar	2	168	1.686	4.566	2.924	141	**9.487**	86	54	30	26	**196**	350	103	7	27	157	860	**1.504**	**11.187**	300.136	593	**300.729**	**311.916**
Subtotal Colocaciones comerciales	**2**	**454.423**	**1.960.127**	**3.642.451**	**2.501.116**	**286.297**	**8.844.416**	**204.682**	**65.624**	**59.587**	**33.150**	**363.043**	**69.171**	**22.474**	**4.937**	**8.934**	**27.884**	**38.021**	**171.421**	**9.378.880**	**765.577**	**55.674**	**821.251**	**10.200.131**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.717.344	48.989	**1.766.333**	**1.766.333**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.207.504	37.381	**2.244.885**	**2.244.885**
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**2**	**454.423**	**1.960.127**	**3.642.451**	**2.501.116**	**286.297**	**8.844.416**	**204.682**	**65.624**	**59.587**	**33.150**	**363.043**	**69.171**	**22.474**	**4.937**	**8.934**	**27.884**	**38.021**	**171.421**	**9.378.880**	**4.690.425**	**142.044**	**4.832.469**	**14.211.349**
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 origina 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 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 el uso de VaR durante el 2014 para el banco y sus filiales tanto en Chile como en el exterior.

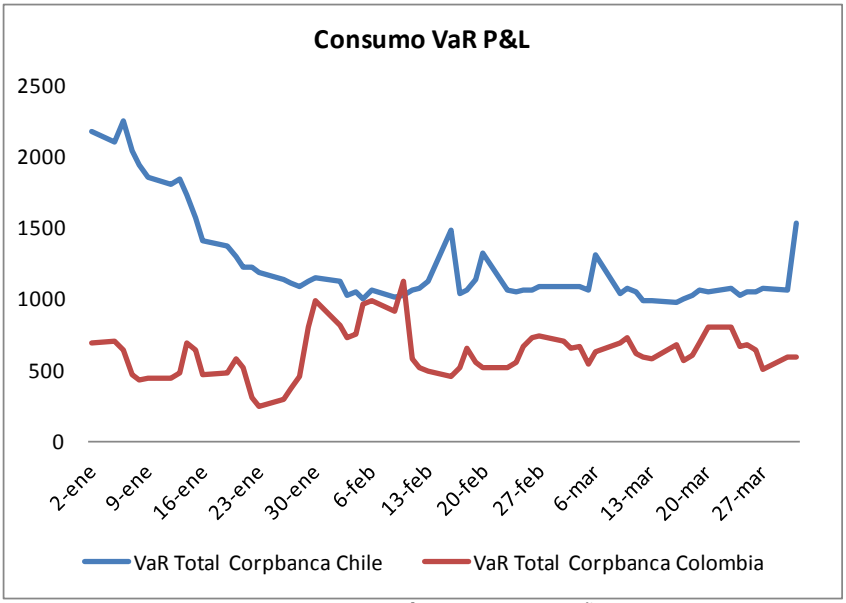
Estadísticas de Var para Banco y Filiales

Valores en Millones de Peso Chileno MM$

		2015		
		Enero	Febrero	Marzo
CORPBANCA CHILE	**Var P&L**	**1.150,89**	**1.085,59**	**1.536,22**
**VaR con intervalo de confianza de 95%, a un día.*				
CONSOLIDADO COLOMBIA (Corpbanca & Helm Bank)	**Var P&L** *Límite*	**985,04**	**743,39**	**593,09**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				
CORREDORA DE BOLSA	**VaR Total**	**42,62**	**53,32**	**44,39**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				
CORPBANCA NEW YORK	**VaR Total**	**9,14**	**8,96**	**9,06**
**VaR con intervalo de confianza de 95%, a un día.*				

CUADRO 1: CONSUMO DE VAR PARA EL BANCO Y SUS FILIALES

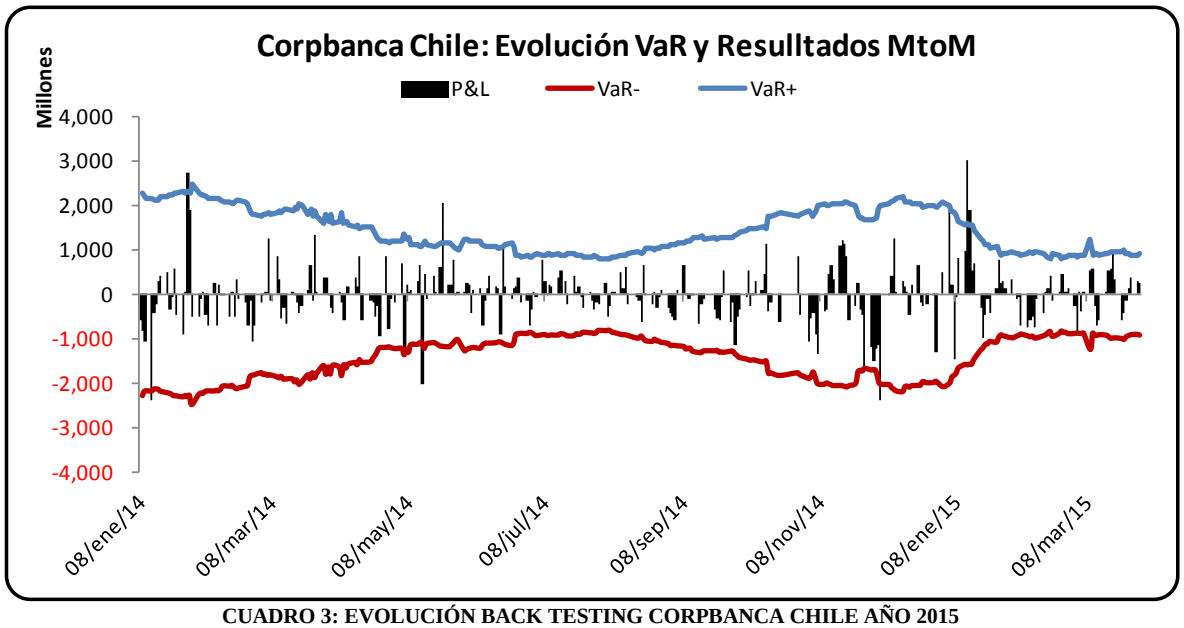
En los siguientes gráficos se muestran la evolución diaria del VaR durante el 2015, para el Banco y su filial en Colombia.



CUADRO 2: EVOLUCIÓN VAR CHILE AÑO 2015

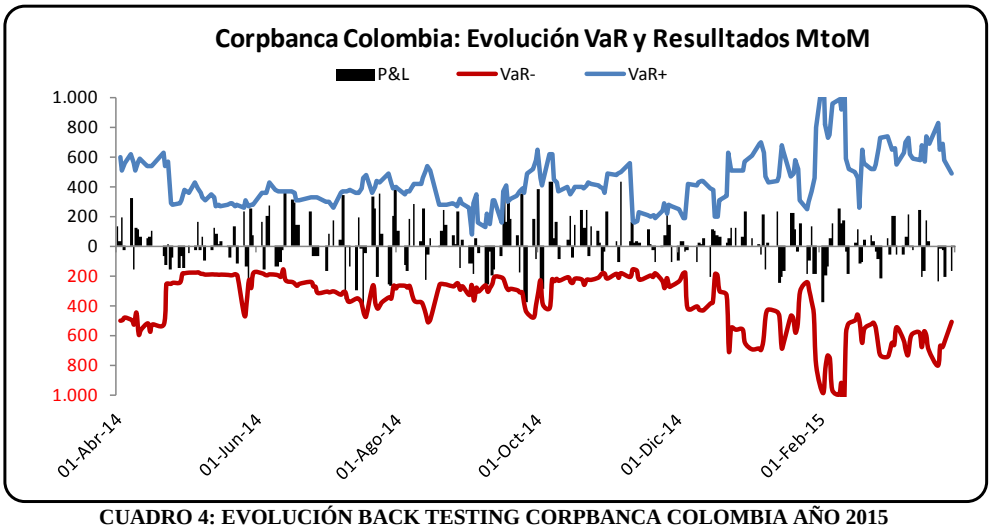
Pruebas Retrospectivas al VaR

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 3: EVOLUCIÓN BACK TESTING CORPBANCA CHILE AÑO 2015

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 2 excepciones sobre el VaR diario. El Test de frecuencia o Test de Kupiec ubica al modelo dentro de la zona de permanencia verde, lo que nos indica que el modelo esta correcto y alineado a las hipótesis realizadas y acepta las excepciones que se generan con una frecuencia cercana a 1% y las cuales además son independiente unas de otras.



CUADRO 4: EVOLUCIÓN BACK TESTING CORPBANCA COLOMBIA AÑO 2015

El gráfico presentado arriba, se produjo una excepción sobre el VaR diario. El Test de frecuencia ubica al modelo dentro de la zona de permanencia verde, lo que nos indica que no hay evidencia para rechazar el modelo.

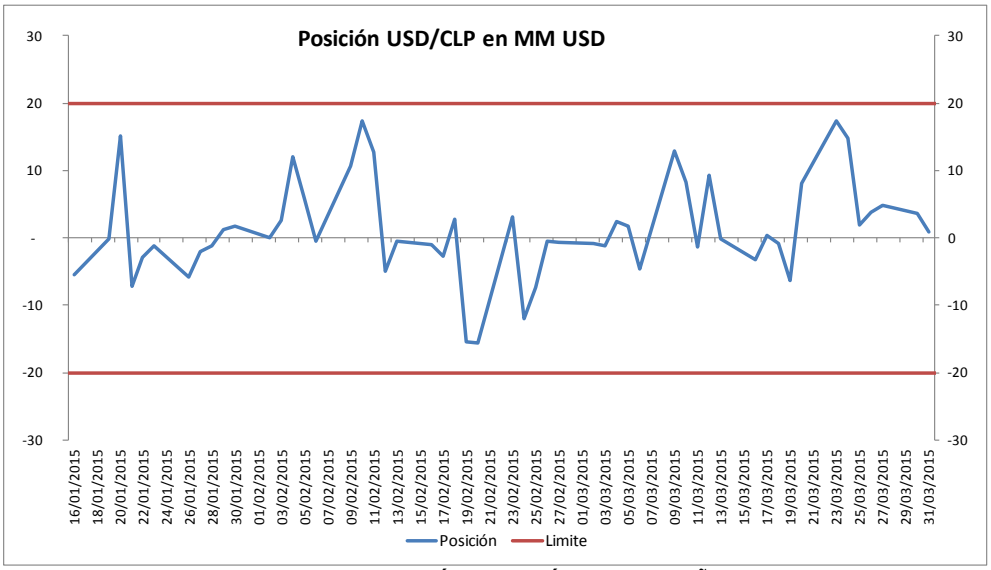
Sensibilidades de tasas y monedas

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 Marzo 2015, y estadísticos del 2015.

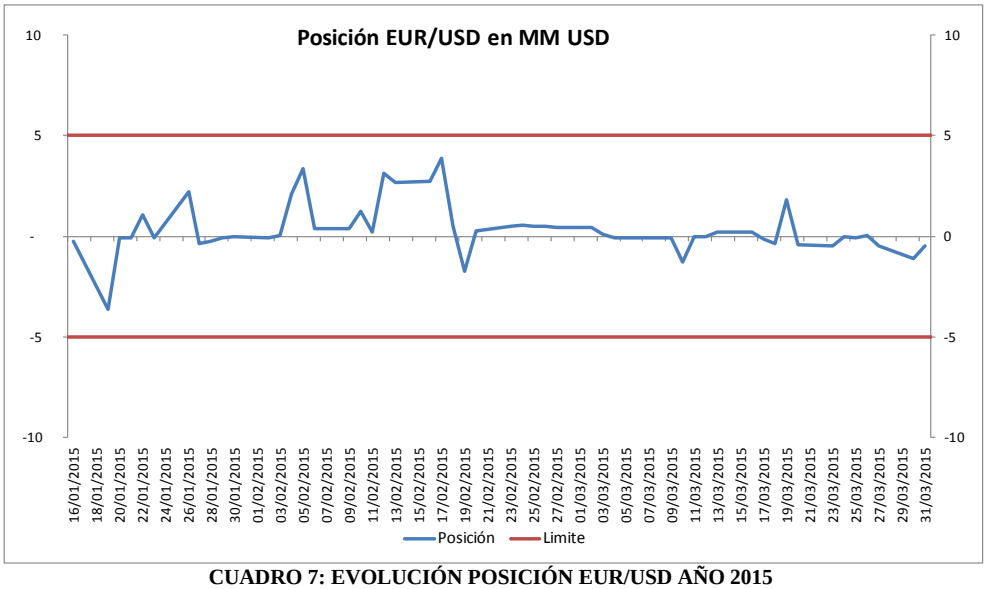
Paridad	Cierre Marzo 2015				Estadísticos Consumo 2015		
	Límite [USD]	Posición [USD]	VaR 99% [CLP]	VaR Inc 99% [CLP]	Mínimo [USD]	Promedio [USD]	Máximo [USD]
USD/CLP	20.000.000	(631.832)	9.942.095	400.218	(15.539.176)	1.303.736	17.349.861
EUR/USD	5.000.000	463.128	4.227.224	(532.168)	(3.648.645)	328.289	3.847.712
JPY/USD	1.000.000	(62.329)	730.502	(14.582)	(62.329)	65.358	871.709
GBP/USD	1.000.000	(94.222)	602.457	38.905	(250.428)	42.033	130.228
CAD/USD	1.000.000	8.015	58.930	(3.912)	(20.749)	11.386	75.587
AUD/USD	1.000.000	78.232	932.014	37.822	32.633	55.403	83.800
MXN/USD	1.000.000	2.741	25.407	(2.670)	(24.711)	11.867	21.938
PEN/USD	1.000.000	-	-	-	-	-	-
BRL/USD	1.000.000	(9.436)	132.304	4.741	(9.765)	(1.601)	9.148
COP/USD	1.000.000	3.724	41.499	3.038	(424.321)	(42.361)	134.671
NOK/USD	500.000	136.186	1.594.701	149.782	31.034	100.300	138.217
DKK/USD	500.000	17.882	164.910	(20.779)	(297.483)	13.764	25.697
SEK/USD	500.000	14.274	199.151	(13.638)	(8.226)	7.709	18.231
CHF/USD	500.000	63.264	608.423	(77.550)	(2.334)	55.389	67.587
WON/USD	500.000	-	-	-	-	-	-
CNY/USD	500.000	6.700	16.572	1.729	6.694	7.601	20.003

CUADRO 5: LÍMITES VIGENTES Y CONSUMO DE POSICIONES DE MONEDA AÑO 2015

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).

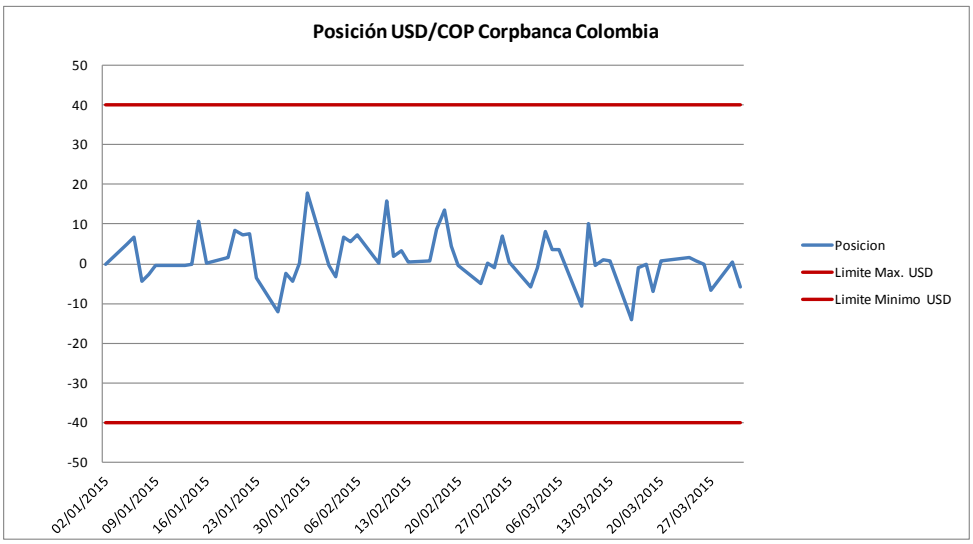


CUADRO 6: EVOLUCIÓN POSICIÓN USD/CLP AÑO 2015



CUADRO 7: EVOLUCIÓN POSICIÓN EUR/USD AÑO 2015

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 2015 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.

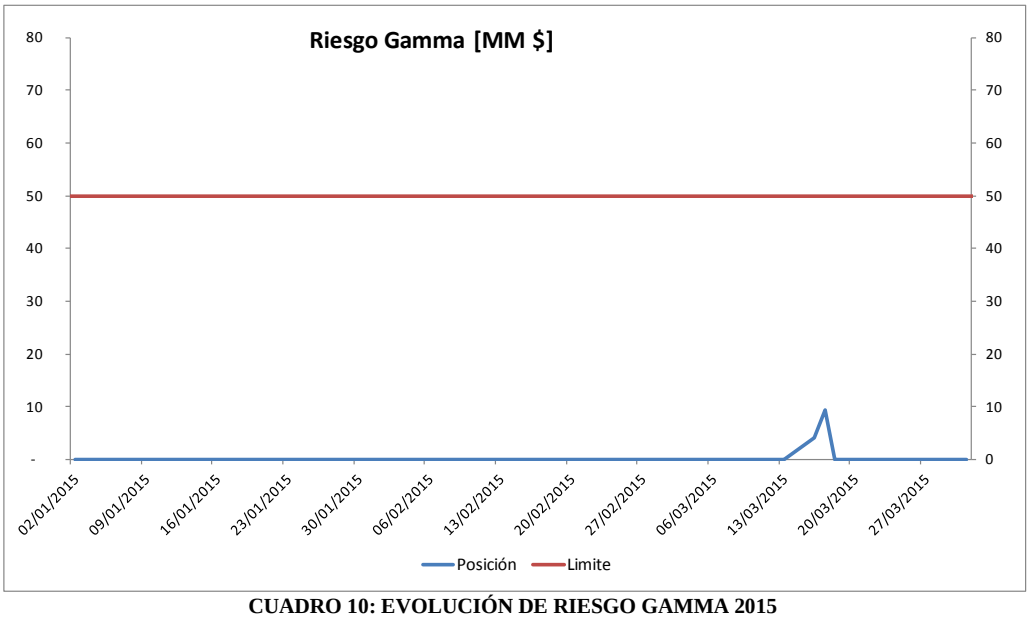
- Límite al riesgo gamma, o efectos por la convexidad de las opciones.

- Límite al riesgo vega, o por efectos de la variabilidad de la superficie de volatilidad implícita de mercado

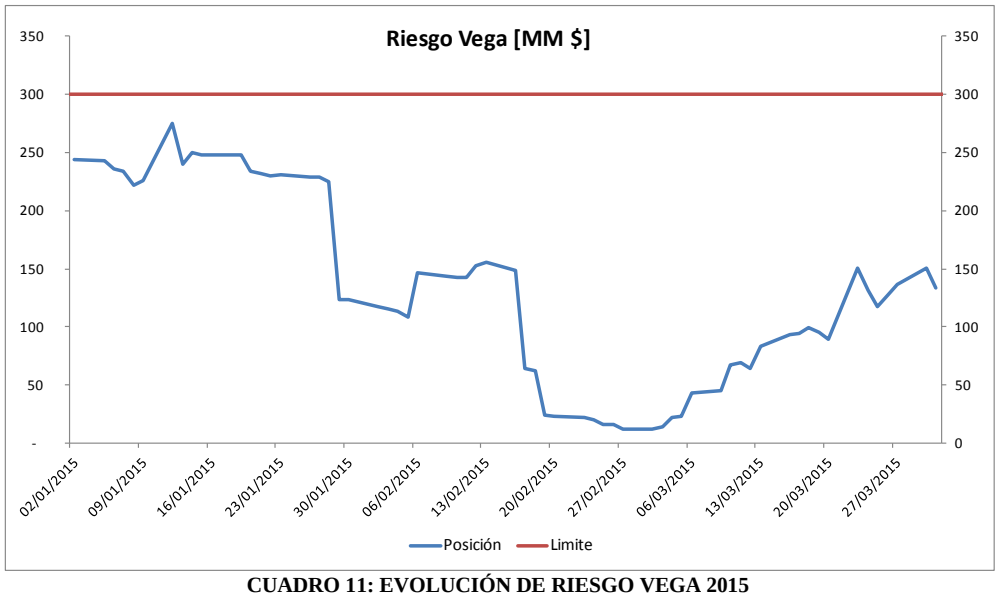
A continuación se muestra el uso de los límites al cierre de Marzo 2015 y más abajo, gráficos de la evolución de los usos en Chile y filial Colombia.

Índice	Marzo 2015	
	Límite [MM$]	Valor [MM$]
Riesgo Gamma	50	-
Riesgo Vega	300	134

CUADRO 9: CONSUMO DE RIESGO GAMMA Y VEGA CIERRE 2015



CUADRO 10: EVOLUCIÓN DE RIESGO GAMMA 2015

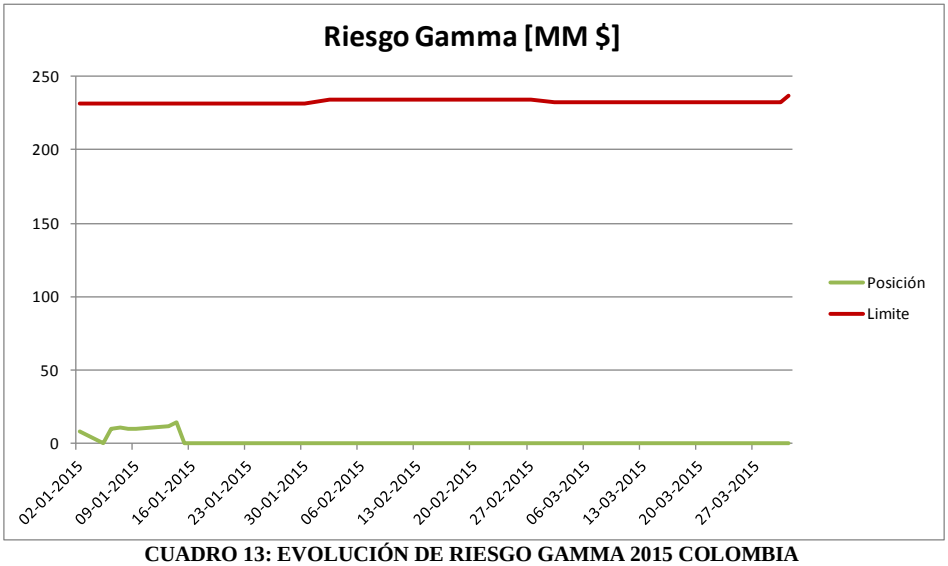


CUADRO 11: EVOLUCIÓN DE RIESGO VEGA 2015

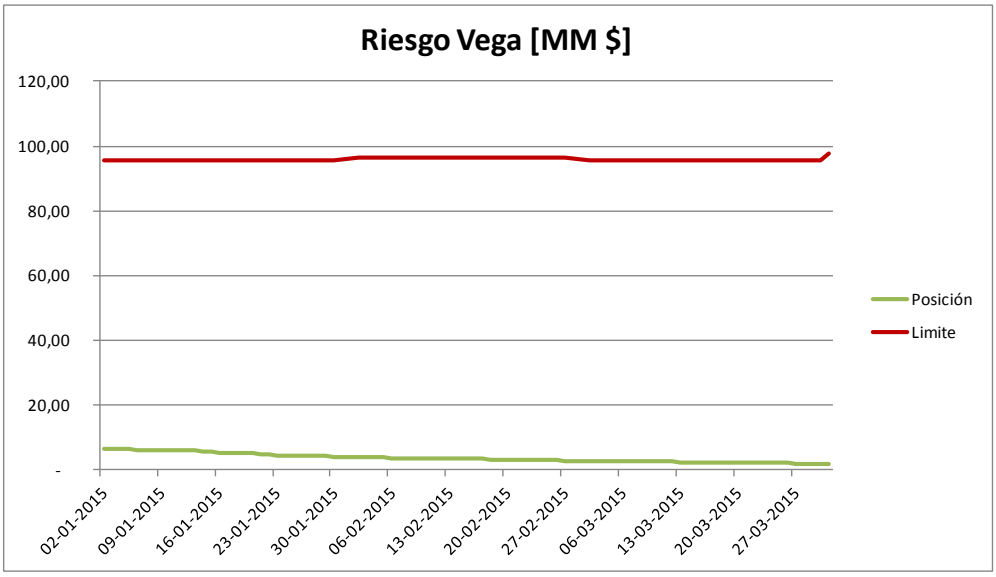
A continuación se muestra el uso de los límites gamma y vega para nuestra filial en Colombia al cierre de Marzo 2015.

Índice	Marzo 2015	
	Límite [MM$]	Valor [MM$]
Riesgo Gamma	98	2,01
Riesgo Vega	237	0,19

CUADRO 12: CONSUMO DE RIESGO GAMMA Y VEGA CIERRE MARZO 2015 CORPBANCA COLOMBIA



CUADRO 13: EVOLUCIÓN DE RIESGO GAMMA 2015 COLOMBIA



CUADRO 14: EVOLUCIÓN DE RIESGO VEGA 2015 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.

Posición en inversiones financieras

El Libro de Banca incluye un portfolio de inversiones financieras clasificadas como instrumentos disponibles para la venta, utilizados para gestionar el riesgo de tasa estructural del Balance. La exposición a este tipo de inversiones se calcula a través de sensibilidades en el Valor de Mercado PV01 y VaR, con el fin de mantener continuo monitoreo sobre la volatilidad del patrimonio contable.

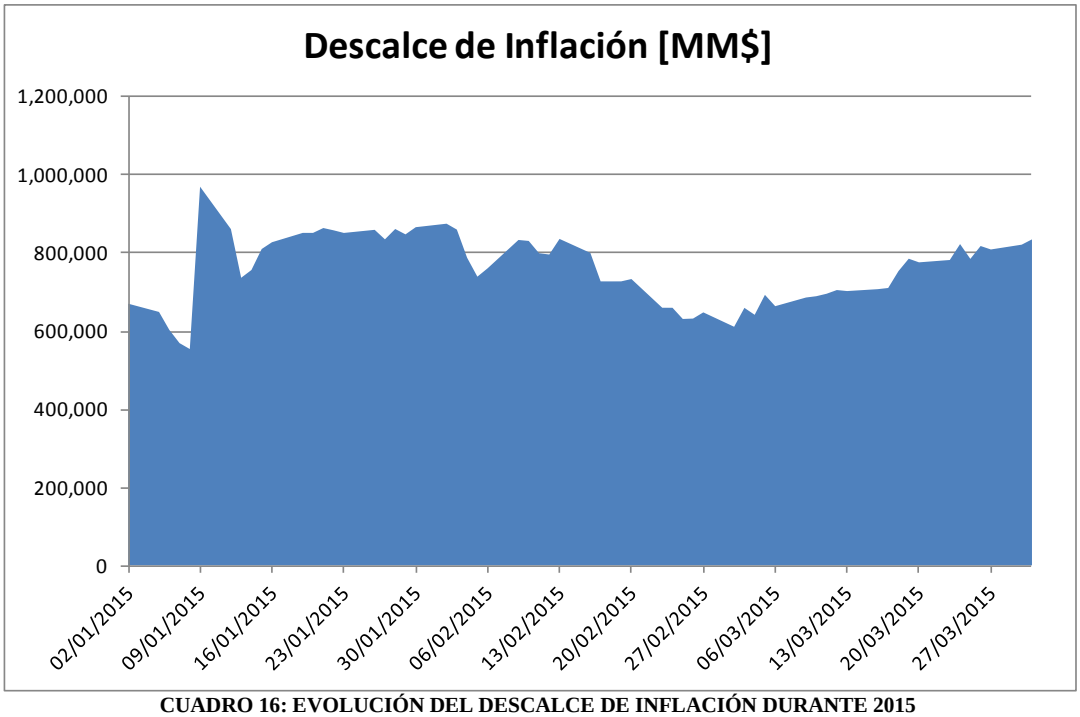
Sensibilidad del reajuste

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 2014, y los estadísticos del descalce durante el año.

		Estadísticos Holgura 2015		
	Cierre Marzo 2015 [MM$]	Mínimo [MM$]	Promedio [MM$]	Máximo [MM$]
Descalce Total	836.010	554.709	767.809	1.389.079
Descalce Balance	1.498.494	1.558.585	1.573.886	2.234.983
Descalce Derivados	(669.053)	(1.011.179)	(812.691)	(852.365)
Descalce Inversiones	6.569	7.303	6.613	6.460

CUADRO 15: DESCALCE DE INFLACIÓN AL CIERRE DE MARZO 2015 Y ESTADISTICOS PARA EL AÑO

En la siguiente figura se puede observar la evolución de este descalce durante 2015, y la relativa facilidad que tiene el Banco para gestionar este riesgo. Durante el transcurso del 2015 la exposición se mantuvo en niveles moderados.



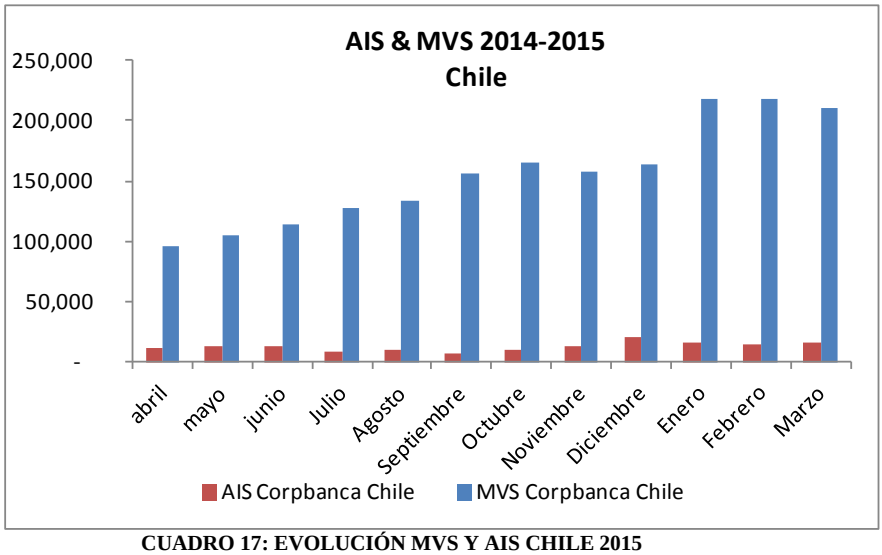
CUADRO 16: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE DE INFLACIÓN DURANTE 2015

Sensibilidad del margen financiero y valor económico del patrimonio

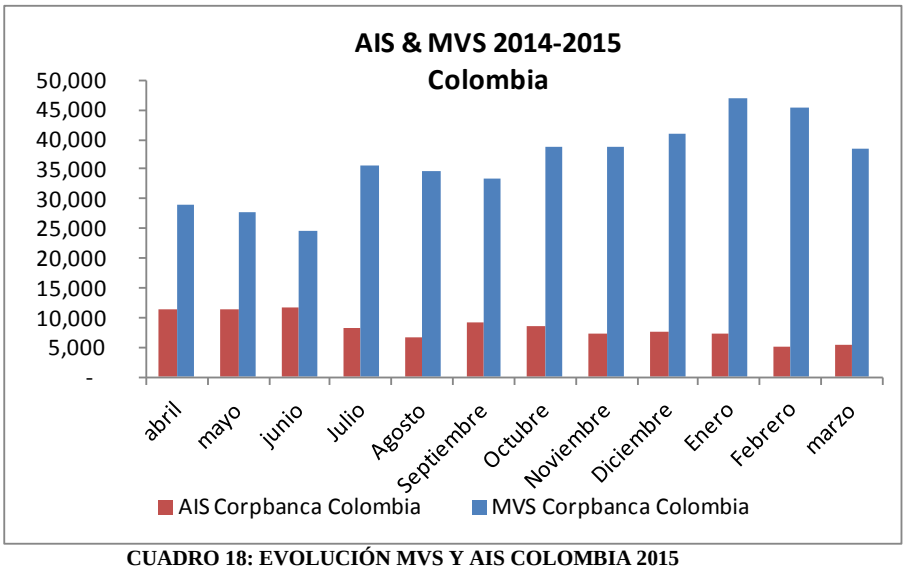
El índice Annual Income Sensitivity (AIS) mide la sensibilidad margen de intereses ante variaciones de 100 bps en las tasas de reenganche de activos y pasivos durante los próximos 12 meses. Los límites establecidos son muy inferiores a los resultados anuales del Banco. Durante el año 2015 el riesgo de 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 17: EVOLUCIÓN MVS Y AIS CHILE 2015



CUADRO 18: EVOLUCIÓN MVS Y AIS COLOMBIA 2015

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 2014 las mayores exposiciones de carácter permanente se concentraban en pesos colombianos por un monto de aproximadamente 1.100 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 2015, 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 19: 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 20: 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).

$$DV01_{im} = VP'_{im} - VP$$

- 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.

$$VP'_{im} = P_{im}/(1 + r_{im} + 1\ bp)^{\frac{T_i}{365}}$$

- 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.

$$P_m = (VP'_m - VP_m)$$

- 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.

$$P_m = (VP'_m - VP_m)$$

- 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.

$$MVS = \sum_{i,m} (VP'_{im} - VP_{im})$$

- 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.

$$VP_{im} = P_{im}/(1 + r_{im})^{\frac{T_i}{365}}$$
$$VP'_{im} = P_{im}/(1 + r_{im} + 100\ bp)^{\frac{T_i}{365}}$$

- 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.	$\sigma_i = 8\%$
j	Cada una de las monedas extranjeras de aquellos países no considerados en la canasta *i*.	$\sigma_j = 35\%$

A continuación detalla la exposición por riesgo de mercado de acuerdo a metodología normativa.

Limite de Riesgo de Mercado Libro Negociación	31/03/2015
Exposición Riesgo Mercado	**255.766**
Trading Tasa	61.273
Trading Moneda	44
Trading Opciones	728
Estructural moneda *	193.721
Activos ponderados por riesgo crédito	**17.149.965**
Total activos ponderados por riesgo	**20.347.041**
Patrimonio Efectivo	2.029.376
Indice de Basilea	11,83%
Indice Basilea (incluye ERM)	9,97%
Margen	652.477
Consumo %	67,85%

CUADRO 21: 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 76% por efecto de nuestra inversión en Corpbanca Colombia, la que a Marzo de 2015 ascendía aproximadamente a 1.000 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.

Limite de Riesgo de Mercado Libro Negociaci	31-03-2015
Riesgo de mercado	**446.019**
Trading Tasa	**446.019**
Trading Moneda	-
Trading Opciones	-
Estructural moneda *	-
Activos ponderados por riesgo crédito	**5.460.168**
Total activos ponderados por riesgo	**5.906.187**
Patrimonio Efectivo	**764.841**
Indice de Basilea	14,01%
Indice Basilea (incluye ERM)	12,95%
Margen	312.961
Consumo %	59,08%

CUADRO 22: 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 20% 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	31-03-2015
Exposición	**55.077**
Riesgo de tasa	31.551
Riesgo de reajustabilidad	19.392
Menor Ingreso (Comisiones Sensibles a la tasa de interes)	4.134
Limite	**126.333**
Consumo %	**43,6%**

Margen Financiero más Comisiones (12 meses)	**360.952**
Limite Porcentaje sobre el Margen Financiero	35,0%
Limite de CP	126.333
Consumo respecto del Margen Financiero	**15,3%**

Limites de Largo Plazo	31-03-2015
Exposión	**270.228**
Riesgo de tasa	270.228
Límite	**405.875**
Consumo %	**66,6%**

Patrimonio Efectivo (PE)	**2.029.376**
Limite Porcentaje sobre el PE	20%
Limite de LP	405.875
Consumo respecto PE	**13,3%**

CUADRO 23: 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 marzo 2015 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 31-03-2015	Activos Líquidos Moneda Nacional (30 días)	Activos Líquidos Moneda Extranjera (30 días)	Total Activos Liquidos
Caja y Disponible	481.451	111.170	592.621
Soberanos	497.058	25.449	522.508
Depósitos a Plazo Bancarios	36.408	-	36.408
Bonos Corporativos	18.981	37.043	56.024
Bonos Bancarios	5.643	20.934	26.578
Pactos	(3.813)	-	(3.813)
Encaje promedio exigido	(133.813)	(25.845)	(159.657)
Activos Liquidos	**901.916**	**168.752**	**1.070.667**

CUADRO 24: ACTIVOS LIQUIDOS [MM$] CORPBANCA CHILE

Cartera de Inversiones Colombia 31-03-2015	Activos Liquidos Moneda Nacional (30	Activos Liquidos Moneda Extranjera (30	Total Activos Liquidos
Caja y Disponible	322.996	12.697	335.693
Soberanos	932.907	-	932.907
Depósitos a Plazo Bancarios	-	-	-
Bonos Corporativos	52.792	-	52.792
Bonos Bancarios	-	-	-
Pactos	-	-	-
Encaje promedio exigido	(331.344)	-	(331.344)
Activos Liquidos	**977.352**	**12.697**	**990.048**

CUADRO 25: 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:

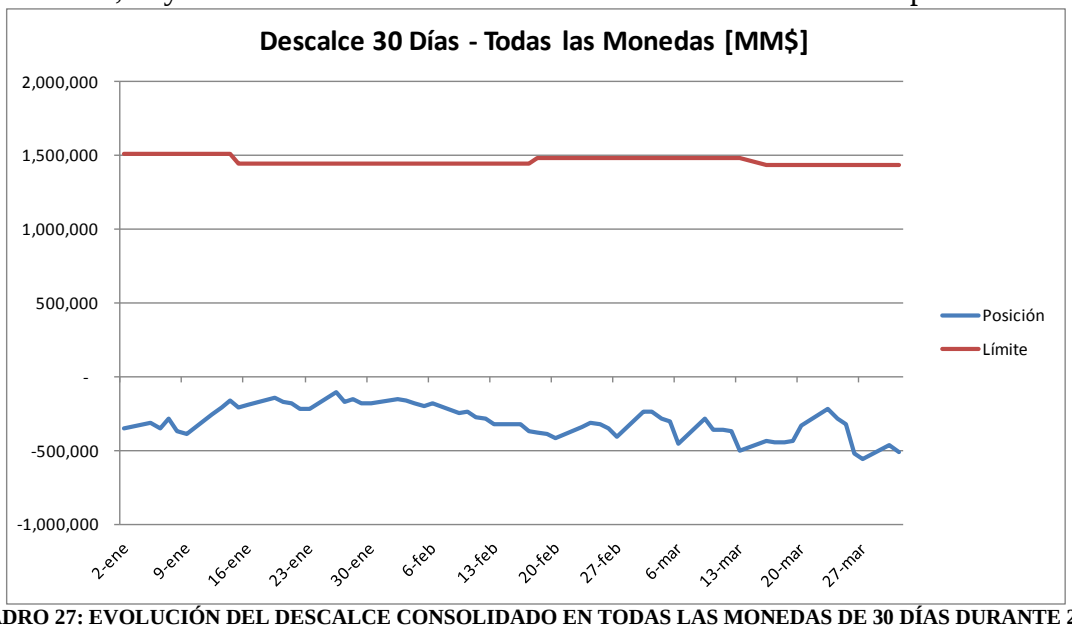
- El descalce de vencimientos en todas las monedas a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco
- El descalce de vencimientos en moneda extranjera a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco.
- El descalce de vencimientos 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 Marzo 2015 y algunos estadísticos de los consumos durante el año.

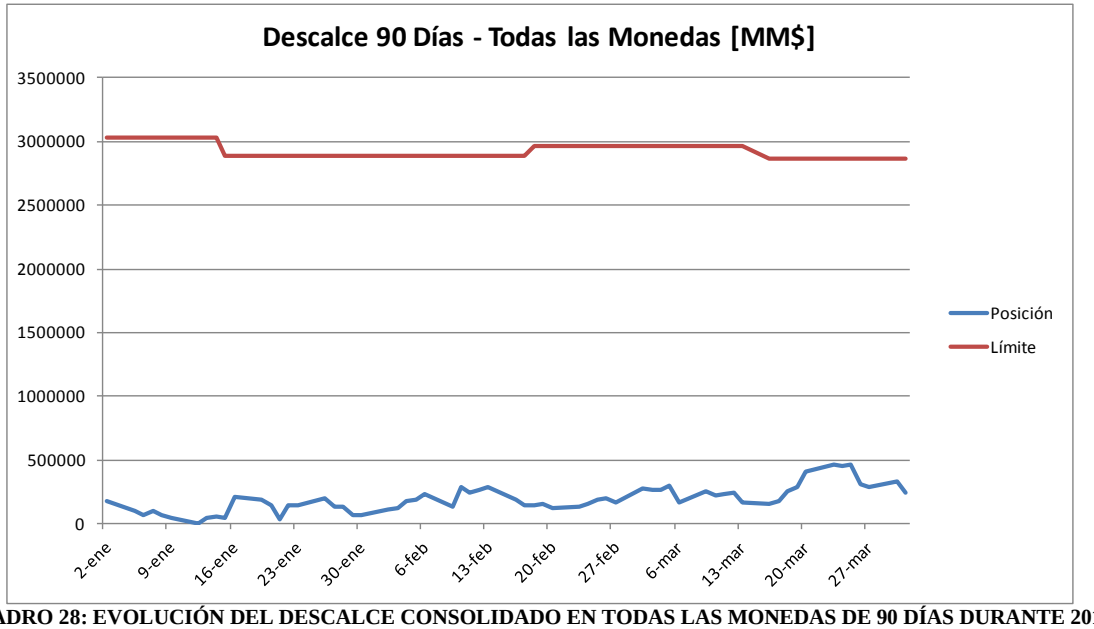
Índice	Cierre Marzo 2015			Estadísticos Holgura 2015		
	Límite [MM$]	Descalce [MM$]	Holgura [MM$]	Mínimo [MM$]	Promedio [MM$]	Máximo [MM$]
Todas las Monedas a 30 días	1.290.548	510.637	1.801.184	1.402.763	1.616.022	1.848.219
Todas las Monedas a 90 días	2.581.095	(240.384)	2.340.711	2.115.031	2.439.016	2.723.342
Moneda Extranjera a 30 días	1.290.548	49.660	1.340.208	1.290.385	1.584.928	1.893.928

CUADRO 26: LÍMITES INTERNOS Y DESCALCE DE POSICIONES DE MONEDA AÑO 2015

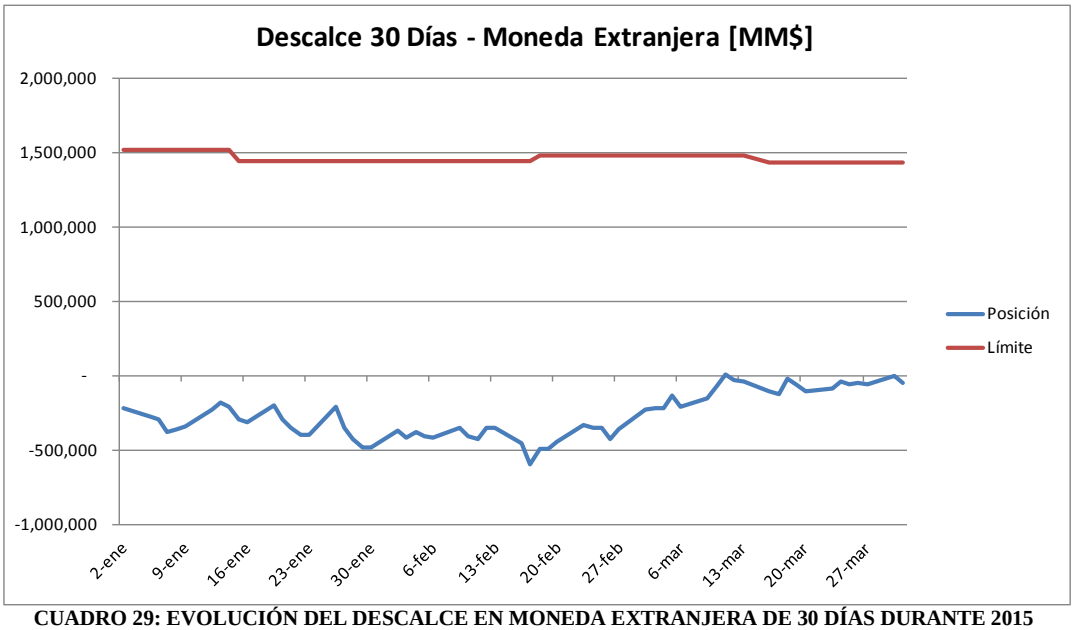
En los cuadros 27,28 y 29 se muestran la evolución del consumo de cada límite para 2015.



CUADRO 27: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE CONSOLIDADO EN TODAS LAS MONEDAS DE 30 DÍAS DURANTE 2015



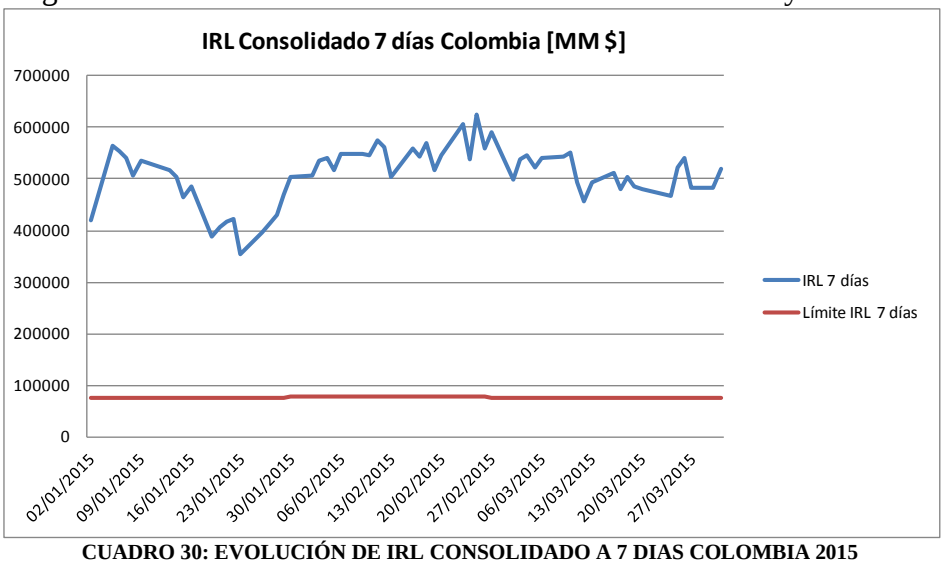
CUADRO 28: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE CONSOLIDADO EN TODAS LAS MONEDAS DE 90 DÍAS DURANTE 2015



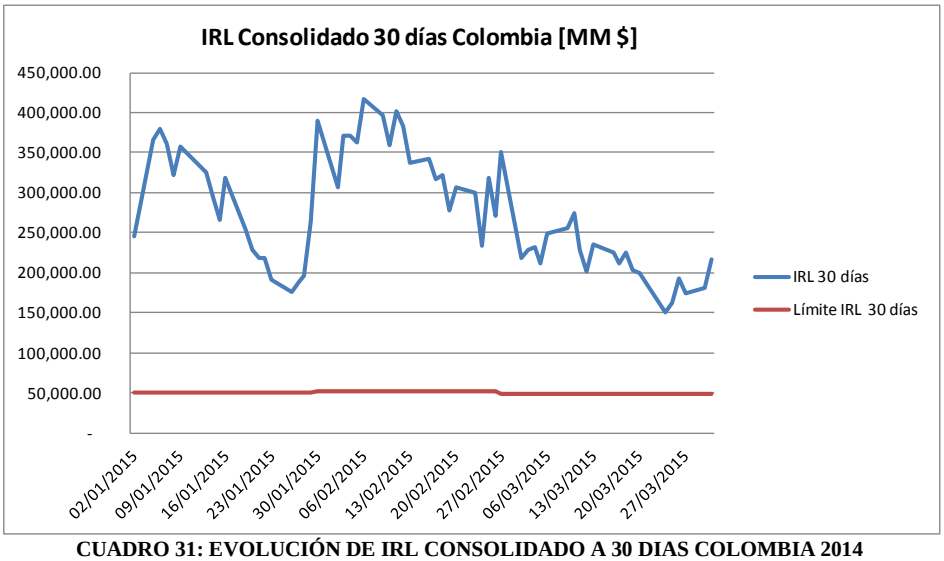
CUADRO 29: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE EN MONEDA EXTRANJERA DE 30 DÍAS DURANTE 2015

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 2015.



CUADRO 30: EVOLUCIÓN DE IRL CONSOLIDADO A 7 DIAS COLOMBIA 2015



CUADRO 31: EVOLUCIÓN DE IRL CONSOLIDADO A 30 DIAS COLOMBIA 2014

Riesgo Operacional

a) Roles y Responsabilidades

Directorio
El Directorio debe asegurar que los mecanismos de gestión utilizados para administrar el riesgo operacional, así como la definición de roles y responsabilidades (establecidos en esta política), se encuentren acordes con las directrices trazadas por los accionistas del Banco sobre esta materia.

Comité de Riesgo Operacional y de Seguridad de la Información

Es responsable de mantener una visibilidad y compromiso frente a la administración del riesgo operacional, en el nivel de la administración más alta.

Área responsable de la Gestión del Riesgo Operacional

Su misión es definir, promover, implementar y realizar un seguimiento del marco de política para la administración del riesgo operacional, el cual debe ser consecuente con el enfoque, objetivos y metas estratégicas del Banco.

Gerencias Divisionales

Los Gerentes Divisionales son responsables de la administración del riesgo operacional en sus respectivas divisiones. Ellos tienen entre sus responsabilidades:

- Implementar la política de riesgo operacional en sus respectivas unidades de negocio.
- Las responsabilidades más importantes de la administración de riesgo operacional entre las divisiones incluirán las siguientes actividades:
- Conciencia al riesgo.
- Valuación del riesgo (tanto cualitativa como cuantitativa).
- Mejora del riesgo.
- Ser apoyo directo en el monitoreo del riesgo operacional de su unidad de negocio.

b) Proceso de Gestión del Riesgo Operacional

El modelo de Gestión del Riesgo Operacional de CorpBanca y sus subsidiarias considera las siguientes actividades o funciones:

c) Creación de Conciencia al Riesgo

Entrenamiento y comunicación
Una comunicación y entrenamiento continuo acerca de las amenazas que enfrenta el negocio, junto a un entrenamiento orientado al negocio, es crucial para el logro de los objetivos. La evaluación de los

riesgos operacionales se basa en la identificación de las amenazas al proceso de negocio, impacto de aquellas amenazas y la subsecuente evaluación de los controles para mitigar el riesgo operacional

ii) Evaluación

La evaluación de los riesgos operacionales se basa en la identificación de las amenazas al proceso de negocio, impacto de aquellas amenazas y la subsecuente evaluación de los controles para mitigar el riesgo.

iii) Mejora

Cada Gerencia Divisional debe asegurarse de que los riesgos operacionales sean revisados regularmente y que las medidas apropiadas sean tomadas.

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

En Junta Ordinaria de accionistas con fecha 14 de abril de 2015 se acordó la renovación de su Directorio, pasando este a quedar integrado a partir de esta fecha por las siguientes personas:

Richard Kouyoumdjian Inglis
Américo Becerra Morales
Francisco Guzmán Bauza
Pablo de la Cerda Merino
Oscar Cerda Urrutia

En el período comprendido entre el 1 y el 30 de abril de 2015, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Juan Vargas Matta
Gerente de Contabilidad

Fernando Massu Taré
Gerente General

BANCO BICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2015, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2014 Y AL 31 DE MARZO DE
2014

BICE
15

BANCO BICE
CASA MATRIZ TEATINOS 220, SANTIAGO CHILE
TELÉFONO (56-2) 692 2000
WWW.BICE.CL

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2015, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Y AL 31 DE MARZO DE 2014

INDICE

Estados Financieros Consolidados

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Información General 6
2. Principales Criterios Contables 7
3. Cambios Contables 37
4. Hechos Relevantes 37
5. Segmentos de Operación 38
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo 42
7. Instrumentos para Negociación 43
8. Contratos de Retrocompra y Prestamos de Valores 44
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 46
10. Adeudado por Bancos 48
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 49
12. Instrumentos de Inversión 53
13. Inversiones en Sociedades 55
14. Intangibles 56
15. Activo Fijo 58
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 60
17. Otros Activos 63
18. Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo 65
19. Obligaciones con Bancos 65
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras 66
21. Provisiones 68
22. Otros Pasivos 69
23. Contingencias y Compromisos 70
24. Patrimonio 76
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes 78
26. Ingresos y Gastos por Comisiones 80
27. Resultado de Operaciones Financieras 81
28. Resultado de Cambio Neto 81

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2015, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Y AL 31 DE MARZO DE 2014

29. Provisiones por Riesgo de Crédito 82
30. Remuneraciones y Gastos del Personal 83
31. Gastos de Administración 84
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro 85
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales 86
34. Operaciones con Partes Relacionadas 88
35. Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable 93
36. Administración del Riesgo 95
37. Vencimiento de Activos y Pasivos 112
38. Hechos Posteriores 114

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	440.798	732.125
Operaciones con liquidación en curso	6	53.234	51.364
Instrumentos para negociación	7	160.026	276.117
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	1.075	-
Contratos de derivados financieros	9	50.630	47.857
Adeudado por bancos	10	11.620	8.564
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.754.409	3.675.576
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	322.608	77.836
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	916	916
Intangibles	14	3.386	2.474
Activo fijo	15	24.019	23.595
Impuestos corrientes	16	233	222
Impuestos diferidos	16	31.807	28.115
Otros activos	17	140.786	103.709
TOTAL ACTIVOS		4.995.547	5.028.470

	Notas	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	727.329	769.924
Operaciones con liquidación en curso	6	22.449	16.469
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	60.217	58.775
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.639.344	2.570.647
Contratos de derivados financieros	9	59.474	55.580
Obligaciones con bancos	19	83.232	118.758
Instrumentos de deuda emitidos	20	724.676	760.743
Otras obligaciones financieras	20	171.696	170.070
Impuestos corrientes	16	13.491	7.672
Impuestos diferidos	16	3.521	3.172
Provisiones	21	58.461	58.702
Otros pasivos	22	57.852	68.915
TOTAL PASIVOS		4.621.742	4.659.427
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	32.142	32.142
Reservas	24	6.041	6.041
Cuentas de valoración	24	6	200
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	349.768	284.912
Utilidad del ejercicio	24	10.837	65.318
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(25.014)	(19.595)
	24	373.780	369.018
Interés no controlador		25	25
TOTAL PATRIMONIO		373.805	369.043
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.995.547	5.028.470

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	48.487	65.584
Gastos por intereses y reajustes	25	(26.500)	(45.216)
Ingreso neto por intereses y reajustes		21.987	20.368
Ingresos por comisiones	26	10.668	9.546
Gastos por comisiones	26	(1.656)	(1.248)
Ingreso neto por comisiones		9.012	8.298
Utilidad neta de operaciones financieras	27	1.859	2.694
Utilidad de cambio neta	28	3.530	8.177
Otros ingresos operacionales	33	834	752
Total ingresos operacionales		37.222	40.289
Provisiones por riesgo de crédito	29	(3.184)	(4.536)
INGRESO OPERACIONAL NETO		34.038	35.753
Remuneraciones y gastos del personal	30	(11.272)	(10.864)
Gastos de administración	31	(5.679)	(5.551)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(966)	(902)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(1.585)	(1.302)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(19.502)	(18.619)
RESULTADO OPERACIONAL		14.536	17.134
Resultado por inversiones en sociedades	13	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		14.536	17.134
Impuesto a la renta	16	(3.698)	(2.428)
Resultado de operaciones continuas		10.838	14.706
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		10.838	14.706
Atribuible a:			
Propietarios del banco		10.837	14.704
Interés no controlador		1	2
		10.838	14.706
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	183,1	248,4
Utilidad diluida	24	183,1	248,4

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	10.838	14.706
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	249	174
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	249	174
Efecto en impuestos diferidos por cambios de tasa impuestos a la Renta Ley N° 20.780	-	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	(55)	(35)
Total de otros resultados integrales	194	139
Resultados integrales consolidados del período	11.032	14.845
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	11.031	14.843
Interés no controlador	1	2

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(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 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
Utilidad del período	-	-	-	-	-	14.704	-	14.704	2	14.706
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	174	(35)	-	-	-	139	-	139
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(7.352)	(7.352)	(1)	(7.353)
Saldos al 31 de Marzo de 2014	32.142	6.041	291	(58)	300.312	14.704	(22.752)	330.680	23	330.703
Saldos al 31 de diciembre de 2014	32.142	6.041	257	(57)	284.912	65.318	(19.595)	369.018	25	369.043
Distribución utilidad ejercicio 2014	-	-	-	-	65.318	(65.318)	-	-	-	-
Saldos al 1° de Enero de 2015	32.142	6.041	257	(57)	350.230	-	(19.595)	369.018	25	369.043
Efecto Patrimonial adopción IFRS (Circ N°2137 SVS para Corredoras de Seguros)	-	-	-	-	(462)	-	-	(462)	-	(462)
Utilidad del período	-	-	-	-	-	10.837	-	10.837	1	10.838
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(249)	55	-	-	-	(194)	-	(194)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(5.419)	(5.419)	(1)	(5.420)
Saldos al 31 de Marzo de 2015	32.142	6.041	8	(2)	349.768	10.837	(25.014)	373.780	25	373.805

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Utilidad del período	10.838	14.706
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	966	902
Provisiones por activos riesgosos	2.878	4.035
Provisiones adicionales	433	722
Ajuste a valor de mercado de inversiones	(652)	(1.388)
Castigos de activos recibidos en pago	-	4
Provisión de impuesto a la renta	3.698	2.428
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivo	(18.819)	(11.078)
Otros abonos que no son flujo	-	(10)
Interés no controlador	(1)	(2)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional		
Disminución (Aumento) neto en instrumentos para negociación	114.278	(1.205)
Aumento neto en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(244.429)	(3.170)
(Aumento) Disminución neto en créditos interbancarios	(3.037)	284
Aumento neto en colocaciones	(88.105)	(116.434)
Disminución (Aumento) neto de derivados	1.121	(1.262)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	74.232	130.767
(Disminución) Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	(42.618)	19.196
(Disminución) Aumento de obligaciones con bancos	(35.518)	2.380
Disminución de otras obligaciones	(13.370)	(3.431)
Aumento (Disminución) de operaciones con pacto	368	(68.706)
Variación neta de letras de crédito	(524)	(2.483)
Emisión de bonos	40.807	73.528
Rescate de bonos	(73.331)	(1.579)
Flujo neto (utilizado) originado por actividades de la operación	(270.785)	38.204
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos	(2.302)	(1.097)
Venta de activos recibidos en pago	133	181
Aumento neto de otros activos y otros pasivos	(36.023)	(10.405)
Flujo neto utilizado por actividades de inversión	(38.192)	(11.321)
FLUJO ORIGINADO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obtención de financiamiento de largo plazo	12.353	2.018
Pago de financiamiento de largo plazo	(28)	(10.525)
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de financiamiento	12.325	(8.507)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	(296.652)	18.376
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	797.093	465.296
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	500.441	483.672

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidado

(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 al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados por el Directorio de Banco BICE en sesión N°430 el 29 de enero de 2015 y por la Junta Ordinaria de Accionistas realizada el 23 de abril de 2015.

Los Estados Financieros Consolidados de Banco BICE, correspondientes al período terminado al 31 de marzo de 2015, fueron aprobados por el Directorio en sesión N°433 de 24 de abril de 2015.

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 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 Periodo, en el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Periodo, 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 31 de marzo de 2015, al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de marzo de 2014. 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 que el interés del Banco en la sociedad en que se tiene participación, se realiza.

(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:

Sociedades bajo la fiscalización directa de la Superintendencia de Valores y Seguros	% de participación	
	al 31-03-2015	al 31-12-2014
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%

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 Periodo, Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Periodo 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

De acuerdo a la NIC N°21 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 $625,35 por US$1 al 31 de marzo de 2015 ($605,75 por US$1 al 31 de diciembre de 2014), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, que corresponde a $626,58 por US$ 1 al 31 de marzo de 2015 ($606,75 por US$1 al 31 de diciembre de 2014).

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.

(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.

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene inversiones al vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

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 Periodo.

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 Periodo. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Consolidados del Periodo.

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 valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados 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".

El Banco tiene una metodología debidamente aprobada por el Directorio para que el valor razonable de los derivados refleje la calidad crediticia de éstos. En la literatura se conoce a este concepto como Credit Valuation Adjustment (CVA) y corresponde al margen adicional agregado al precio libre de riesgo para reflejar la pérdida esperada por riesgo de crédito implícito de los derivados o riesgo de default de la contraparte.

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 ésta se ha documentado formalmente; (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 período.

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 período. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del período. 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 período.

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 período, 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 precio 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 período. 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 período. 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 de 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 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 Goodwill adquirido se reconoce a su valor razonable, menos sus pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

(2) Principales criterios contables, continuación

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 período 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 Periodo en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, son las siguientes:

Activos	2015 Años	2014 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 efectivo de 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, 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM$24.808 y MM$24.375, 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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.

Con fecha 26 de septiembre de 2014 se promulgó la Ley N° 20.780 que estableció una "Reforma que modificó el sistema de tributación a la Renta e introdujo 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% a partir del 2017 para el primero y 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25,5% en 2017 y 27% a partir del 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 del ciento por ciento 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

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

Este cambio significó reconocer en los Estados Financieros Consolidados finalizados al 31 de Diciembre de 2014, los siguientes efectos:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
En Impuesto a la Renta (pérdida)	-	(802)
En Impuestos diferidos (pérdida) utilidad	(416)	6.390
(Pérdida) Utilidad Neta	**(416)**	**5.588**

(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:

(2) Principales criterios contables, continuación

(a) Un pasivo financiero asociado por un monto igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

(b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren así como tampoco se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume 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 Consolidados es descrita en las siguientes notas:

NOTA	9	Valorización de instrumentos derivados.
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	32	Pérdidas por deterioro de determinados activos.

(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 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.

(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 período 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 período en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Periodo 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 Periodo

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 período, 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 periódo.
(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 Periodo.

(jj) Vacaciones del personal

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

(2) Principales criterios contables, continuación

(kk) Estacionalidad

Las transacciones del Banco, debido a sus actividades, no tienen un carácter estacional, por lo cual no se incluyen comentarios explicativos al respecto en las presentes notas.

(ll) Nuevos pronunciamientos contables

Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N° 3.573- El 30 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulos B-1 " Provisiones por riesgo de crédito", Capítulo B2 " Créditos deteriorados y castigos" y Capítulo E " Disposiciones transitorias", en la que se refiere a la aplicación de métodos estándares para efectos de constituir provisiones sobre las carteras evaluadas grupalmente y que regirán a contar del ejercicio 2016, incluyendo el método estándar que se aplicará a la cartera hipotecaria para vivienda. Asimismo, complementa las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo cierta condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que incorpora esa misma materia para los créditos grupales.

Por otra parte, dispone que la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, debe referirse tanto a los Estados Financieros Consolidados, como al banco considerado individualmente, a éste con sus filiales en el país y a las filiales en el exterior, cuando sea el caso.

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.

(2) Principales criterios contables, continuación

International Accounting Standards Board

Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el International 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

(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 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 julio de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Períodos 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)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revalucación (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 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 periodo terminado al 31 de marzo de 2015, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014.

(4) Hechos relevantes

(i) En Trigésima 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.

(ii) En Trigésima Quinta 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.

(iii) En Sesión de Directorio N° 429, celebrada el día 23 de diciembre de 2014, 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 2014, se propondrá en la oportunidad que se cite a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, que deberá celebrarse el primer cuatrimestre del año 2015, distribuir como dividendo definitivo, un 30% de las utilidades líquidas del ejercicio (MM$ 19.595).

(iv) En Trigésima Sexta Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 23 de abril de 2015, se aprobó la distribución con cargo a resultado del ejercicio 2014, de un dividendo de $330,96 por acción (MM$19.595) el que será pagado a partir del 20 de mayo 2015, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 15 de mayo de 2015. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utlidad del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM$45.723.

(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 31 de marzo de 2015 y 2014 y los activos al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, por segmentos de operación:

(5) Segmentos de operación, continuación

(a) Resultados

	31-03-2015				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	14.216	6.050	1.813	(92)	21.987
Ingresos netos por comisiones	1.989	1.464	(83)	5.642	9.012
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	60	-	34	1.765	1.859
Utilidad de cambio neta	473	91	2.742	224	3.530
Otros ingresos operacionales	587	546	12	(311)	834
Total ingresos operacionales	17.325	8.151	4.518	7.228	37.222
Provisiones por riesgo de crédito	(2.806)	(388)	10	-	(3.184)
Ingreso operacional neto	14.519	7.763	4.528	7.228	34.038
Remuneraciones y gastos del personal	(4.218)	(3.049)	(1.166)	(2.839)	(11.272)
Gastos de administración	(2.085)	(1.907)	(702)	(985)	(5.679)
Depreciaciones y amortizaciones	(428)	(254)	(135)	(149)	(966)
Otros gastos operacionales	(816)	(887)	156	(38)	(1.585)
Total gastos operacionales	(7.547)	(6.097)	(1.847)	(4.011)	(19.502)
Resultado operacional	6.972	1.666	2.681	3.217	14.536
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	6.972	1.666	2.681	3.217	14.536
Impuesto a la renta	(1.985)	(382)	(611)	(720)	(3.698)
Utilidad consolidada del período	4.987	1.284	2.070	2.497	10.838

(5) Segmentos de operación, continuación

	31-03-2014				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	13.398	5.874	750	346	20.368
Ingresos netos por comisiones	2.374	1.189	56	4.679	8.298
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	174	-	(787)	3.307	2.694
Utilidad de cambio neta	319	79	7.478	301	8.177
Otros ingresos operacionales	533	475	10	(266)	752
Total ingresos operacionales	16.798	7.617	7.507	8.367	40.289
Provisiones por riesgo de crédito	(4.127)	(417)	8	-	(4.536)
Ingreso operacional neto	12.671	7.200	7.515	8.367	35.753
Remuneraciones y gastos del personal	(4.175)	(2.859)	(1.242)	(2.588)	(10.864)
Gastos de administración	(2.009)	(1.777)	(731)	(1.034)	(5.551)
Depreciaciones y amortizaciones	(412)	(235)	(130)	(125)	(902)
Otros gastos operacionales	(440)	(817)	-	(45)	(1.302)
Total gastos operacionales	(7.036)	(5.688)	(2.103)	(3.792)	(18.619)
Resultado operacional	5.635	1.512	5.412	4.575	17.134
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	5.635	1.512	5.412	4.575	17.134
Impuesto a la renta	(801)	(215)	(768)	(644)	(2.428)
Utilidad consolidada del período	4.834	1.297	4.644	3.931	14.706

(5) Segmentos de operación, continuación

(b) Activos

	31-03-2015					
	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	-	-	439.826	972	-	440.798
Operaciones con liquidación en curso	-	-	53.234	-	-	53.234
Instrumentos para negociación	-	-	32.011	128.015	-	160.026
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	322.608	-	-	322.608
Contratos de derivados financieros	-	-	50.630	-	-	50.630
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.838.110	916.299	-	-	-	3.754.409
Préstamos a instituciones financieras	11.620	-	-	-	-	11.620
Otros activos	77.234	-	-	41.199	-	118.433
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	83.789	83.789
Total activos	2.926.964	916.299	898.309	170.186	83.789	4.995.547

	31-12-2014					
	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	-	-	729.018	3.107	-	732.125
Operaciones con liquidación en curso	-	-	51.364	-	-	51.364
Instrumentos para negociación	-	-	157.069	119.048	-	276.117
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	77.836	-	-	77.836
Contratos de derivados financieros	-	-	47.857	-	-	47.857
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.765.693	909.883	-	-	-	3.675.576
Préstamos a instituciones financieras	8.564	-	-	-	-	8.564
Otros activos	35.584	-	-	46.060	-	81.644
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	77.387	77.387
Total activos	2.809.841	909.883	1.063.144	168.215	77.387	5.028.470

(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 los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados al 31 de marzo de 2015 y 2014 es el siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	19.721	16.680
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	239.812	288.882
Depósitos en bancos nacionales	1.233	1.412
Depósitos en el exterior	180.032	134.261
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	440.798	441.235
Operaciones con liquidación en curso netas	30.785	24.410
Instrumentos financieros de alta liquidez	28.858	18.027
Total efectivo y equivalente de efectivo	500.441	483.672

(*) 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 31 de marzo de 2015 y 2014 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	27.992	22.212
Fondos por recibir	25.242	33.100
Subtotal activos	53.234	55.312
Pasivos		
Fondos por entregar	22.449	30.902
Subtotal pasivos	22.449	30.902
Operaciones con liquidación en curso netas	30.785	24.410

(7) Instrumentos para negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):	59.808	92.638
Bonos del Banco Central de Chile	16.414	18.574
Pagarés del Banco Central de Chile	42.893	60.785
Otros instrumentos del Estado	501	13.279
Instrumentos de otras instituciones nacionales (**):	71.360	153.406
Bonos	3.576	7.638
Pagarés	67.489	145.481
Otros Instrumentos	295	287
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	28.858	30.073
Fondos administrados por entidades relacionadas	28.858	30.073
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	160.026	276.117

(*) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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$9.801 y MM$8.507, respectivamente.

(**) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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$50.594 y MM$50.560, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 18 y 17 días, respectivamente.

(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 marzo de 2015 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Activos por contratos de reventa 31-03-2015			
	Desde 1 día y menos de 3 meses	Más de tres meses y menos de un año	Más de un año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	1.075	-	-	1.075
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Totales	1.075	-	-	1.075

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco no presenta saldos por este concepto.

(8) Contratos de retrocompra y préstamos 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 31-03-2015			
	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	9.607	-	-	9.607
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	50.610	-	-	50.610
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	60.217	-	-	60.217

	Pasivos por contratos de retrocompra 31-12-2014			
	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	8.320	-	-	8.320
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	50.455	-	-	50.455
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	58.775	-	-	58.775

(9) Contratos de derivados financieros y coberturas contables

El Banco al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	31 de Marzo de 2015					
	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	590.840	300.734	-	891.574	8.796	7.313
Swaps	58.339	35.698	1.039.879	1.133.916	41.834	52.161
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	649.179	336.432	1.039.879	2.025.490	50.630	59.474
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	649.179	336.432	1.039.879	2.025.490	50.630	59.474

(9) Contratos de derivados financieros y coberturas contables, continuación

	31 de Diciembre 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	666.503	215.727	-	882.230	6.948	7.198
Swaps	5.000	65.535	1.045.680	1.116.215	40.909	48.382
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	671.503	281.262	1.045.680	1.998.445	47.857	55.580
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	671.503	281.262	1.045.680	1.998.445	47.857	55.580

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene derivados de cobertura contable.

(10) Adeudado por bancos

(a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos por este concepto son:

	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Bancos del País	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del Exterior	11.617	8.561
Créditos de comercio exterior para exportaciones chilenas	1.704	937
Créditos de comercio exterior entre terceros paises	9.949	7.670
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(36)	(46)
Banco Central de Chile	3	3
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	3	3
Totales	11.620	8.564

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos correspondientes al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

31-12-2014	Del País	Del Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	-	22	22
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	24	24
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	46	46

31-03-2015	Del País	Del Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	-	46	46
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(10)	(10)
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	-	36	36

(11) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

		Provisiones Constituidas			
31-03-2015	**Total Colocaciones** MM$	**Provisiones Individuales** MM$	**Provisiones Grupales** MM$	**Total** MM$	**Activo neto** MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.566.312	34.634	-	34.634	2.531.678
Créditos de comercio exterior	235.060	9.374	-	9.374	225.686
Deudores en cuentas corrientes	38.544	1.439	-	1.439	37.105
Operaciones de factoraje	56	2	-	2	54
Operaciones de leasing comercial	329.880	1.589	-	1.589	328.291
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.651	792	-	792	1.859
Subtotales	3.172.503	47.830	-	47.830	3.124.673
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	2.641	-	1	1	2.640
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	210.282	-	168	168	210.114
Préstamos con mutuos financiados con bonos	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	300.411	-	229	229	300.182
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	18	-	-	-	18
Subtotales	513.352	-	398	398	512.954
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	83.211	-	627	627	82.584
Deudores en cuentas corrientes	11.043	-	110	110	10.933
Deudores por tarjetas de crédito	23.357	-	92	92	23.265
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	117.611	-	829	829	116.782
Totales	3.803.466	47.830	1.227	49.057	3.754.409

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

31-12-2014	Total Colocaciones MM$	Provisiones Constituidas: Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.523.018	32.353	-	32.353	2.490.665
Créditos de comercio exterior	233.411	11.361	-	11.361	222.050
Deudores en cuentas corrientes	33.916	1.235	-	1.235	32.681
Operaciones de factoraje	55	2	-	2	53
Operaciones de leasing comercial	320.138	2.066	-	2.066	318.072
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.398	663	-	663	1.735
Subtotales	3.112.936	47.680	-	47.680	3.065.256
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	2.831	-	1	1	2.830
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	201.422	-	150	150	201.272
Préstamos con mutuos financiados con bonos	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	293.591	-	201	201	293.390
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	13	-	1	1	12
Subtotales	497.857	-	353	353	497.504
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	81.055	-	531	531	80.524
Deudores en cuentas corrientes	11.628	-	91	91	11.537
Deudores por tarjetas de crédito	20.816	-	61	61	20.755
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	113.499	-	683	683	112.816
Totales	3.724.292	47.680	1.036	48.716	3.675.576

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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 63% y un 64%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable de las garantías tomadas corresponden a un 44% en ambos períodos, de los créditos y cuentas por cobrar.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, MM$112.026 y MM$109.373, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$217.854 y MM$210.765, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Durante el primer trimestre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM$1.435 y MM$115, mediante la ejecución de garantías, respectivamente.

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

(b) Características de la cartera

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

31-03-2015	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	118.050	-	118.050	3,10%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	364.940	-	364.940	9,59%
Comercio al por mayor	140.752	-	140.752	3,70%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	38.161	-	38.161	1,00%
Comunicaciones	19.804	-	19.804	0,52%
Electricidad, gas y agua	247.803	-	247.803	6,52%
Establecimientos financieros y de seguros	277.731	-	277.731	7,30%
Explotación de minas y canteras	23.551	-	23.551	0,62%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	33.941	-	33.941	0,89%
Fruticultura	87.552	-	87.552	2,30%
Industria de la madera y muebles	11.389	-	11.389	0,30%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	53.634	-	53.634	1,41%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	12.491	-	12.491	0,33%
Industria del papel, imprentas y editoriales	2.105	-	2.105	0,06%
Industria textil y del cuero	5.879	-	5.879	0,15%
Otras industrias manufactureras	10.883	-	10.883	0,30%
Construcción de viviendas	299.902	-	299.902	7,88%
Otras obras y construcciones	356.922	-	356.922	9,39%
Pesca	40.305	-	40.305	1,06%
Producción de petróleo crudo y gas natural	36	-	36	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	867.125	-	867.125	22,80%
Silvicultura y extracción de madera	8.424	-	8.424	0,22%
Transporte y almacenamiento	151.123	-	151.123	3,97%
Subtotales	3.172.503	-	3.172.503	83,41%
Colocaciones para vivienda	513.352	-	513.352	13,50%
Colocaciones de consumo	117.611	-	117.611	3,09%
Totales	3.803.466	-	3.803.466	100,00%

31-12-2014	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	113.961	-	113.961	3,06%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	378.854	-	378.854	10,17%
Comercio al por mayor	141.858	-	141.858	3,81%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	60.798	-	60.798	1,63%
Comunicaciones	18.436	-	18.436	0,50%
Electricidad, gas y agua	230.935	-	230.935	6,20%
Establecimientos financieros y de seguros	253.864	-	253.864	6,82%
Explotación de minas y canteras	20.661	-	20.661	0,55%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	52.289	54	52.343	1,41%
Fruticultura	76.160	-	76.160	2,04%
Industria de la madera y muebles	10.281	-	10.281	0,28%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	47.980	-	47.980	1,29%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	13.718	-	13.718	0,37%
Industria del papel, imprentas y editoriales	2.288	-	2.288	0,06%
Industria textil y del cuero	4.587	-	4.587	0,12%
Otras industrias manufactureras	9.746	-	9.746	0,26%
Construcción de viviendas	326.860	-	326.860	8,78%
Otras obras y construcciones	349.300	-	349.300	9,38%
Pesca	42.256	-	42.256	1,13%
Producción de petróleo crudo y gas natural	57	-	57	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	796.882	-	796.882	21,40%
Silvicultura y extracción de madera	9.005	-	9.005	0,24%
Transporte y almacenamiento	152.106	-	152.106	4,08%
Subtotales	3.112.882	54	3.112.936	83,58%
Colocaciones para vivienda	497.857	-	497.857	13,37%
Colocaciones de consumo	113.499	-	113.499	3,05%
Totales	3.724.238	54	3.724.292	100,00%

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

(c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2014	34.229	1.013	35.242
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(2.014)	-	(2.014)
Colocaciones para vivienda	-	(119)	(119)
Colocaciones de consumo	-	(1.002)	(1.002)
Total de castigos	(2.014)	(1.121)	(3.135)
Provisiones constituidas	15.465	1.144	16.609
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	47.680	1.036	48.716
Saldos al 1 de enero de 2015	47.680	1.036	48.716
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(2.362)	-	(2.362)
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	(186)	(186)
Total de castigos	(2.362)	(186)	(2.548)
Provisiones constituidas	2.512	377	2.889
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	47.830	1.227	49.057

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).

(d) Venta de créditos de la cartera de colocaciones

Durante el periodo 2015 y el ejercicio 2014 no ha habido ventas de cartera de colocaciones.

(12) Instrumentos de inversión

(a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los Instrumentos de Inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

	31-03-2015		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	318.771	-	318.771
Instrumentos del Banco Central	316.256	-	316.256
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	2.515	-	2.515
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	3.837	-	3.837
Instrumentos de otros bancos del país	3.757	-	3.757
Bonos y efectos de comercio de empresas	80	-	80
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	322.608	-	322.608

(12) Instrumentos de inversión, continuación

	31-12-2014		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	74.718	-	74.718
Instrumentos del Banco Central	71.379	-	71.379
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	3.339	-	3.339
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	3.118	-	3.118
Instrumentos de otros bancos del país	3.040	-	3.040
Bonos y efectos de comercio de empresas	78	-	78
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	77.836	-	77.836

(*) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile, no existen instrumentos financieros vendidos con pacto de retrocompra.

(b) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

(13) Inversiones en sociedades

(a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las inversiones en empresas coligadas y otras sociedades son las siguientes:

31-03-2015

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2015	Adiciones	Otros Incrementos (Decrementos)	Saldo al 31 de Marzo de 2015
		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	2,430000%	105	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	2,877700%	58	-	-	58
Transbank S.A.	0,000003%	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)	1,160000%	145	-	-	145
Totales		**916**	-	-	**916**

31-12-2014

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2014	Adiciones	Otros Incrementos (Decrementos)	Saldo al 31 de Diciembre 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	2,430000%	105	-	-	105
Soc. Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	2,877700%	58	-	-	58
Transbank S.A.	0,000003%	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)	1,160000%	145	-	-	145
Totales		**916**	-	-	**916**

Estas inversiones generaron al 31 de marzo de 2015, MM$0,1 de utilidades por concepto de dividendos percibidos. Al 31 de marzo de 2014 no se percibieron dividendos.

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no ha identificado indicadores de deterioro para sus inversiones en sociedades.

(14) Intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		31-03-2015			31-12-2014		
					Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
					MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
	2015	2014	2015	2014						
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	3	3	1,4	1,4	13.684	10.298	3.386	12.350	9.876	2.474
Totales					13.684	10.298	3.386	12.350	9.876	2.474

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre 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 2014				
Saldos al 1 de enero de 2014	-	-	10.428	10.428
Adquisiciones	-	-	1.922	1.922
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	-	12.350	12.350
Saldo bruto 2015				
Saldos al 1 de enero de 2015	-	-	12.350	12.350
Adquisiciones	-	-	1.334	1.334
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	-	-	13.684	13.684

(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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 2014	-	-	8.297	8.297
Amortización del año	-	-	1.579	1.579
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	-	9.876	9.876
Saldos al 1 de enero de 2015	-	-	9.876	9.876
Amortización del año	-	-	422	422
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	-	-	10.298	10.298

(15) Activo fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2014	27.842	15.748	5.125	48.715
Adiciones	2.948	2.093	170	5.211
Retiros/Bajas	-	(232)	(53)	(285)
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(12.500)	(14.093)	(3.453)	(30.046)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2014	18.290	3.516	1.789	23.595

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldos al 1 de enero de 2015	30.790	17.609	5.242	53.641
Adiciones	14	230	724	968
Retiros/Bajas	-	-	(37)	(37)
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(12.696)	(14.472)	(3.385)	(30.553)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de marzo de 2015	18.108	3.367	2.544	24.019

(15) Activo fijo, continuación

(b) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 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$
31-03-2015	2.790	7.502	6.718	17.010
31-12-2014	2.731	7.086	6.515	16.332

(c) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 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$
31-03-2015	464	464	-	928
31-12-2014	-	-	-	-

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes

El Banco al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$6.888 y MM$17.075, respectivamente, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 22,5% (21% en 2014)	(6.888)	(17.075)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	1.065	7.515
Crédito por gastos por capacitación	-	219
Crédito por adquisición de activos fijos	11	47
Crédito por donaciones	4	292
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	-	37
Crédito por Contribuciones Bienes Raíces	-	1.515
Impuestos netos ejercicio 2014	(7.450)	-
Impuesto corriente neto por (pagar)	(13.258)	(7.450)

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Activos por impuestos corrientes	233	222
Pasivos por impuestos corrientes	(13.491)	(7.672)
Pasivo neto por impuestos corrientes	(13.258)	(7.450)

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(b) Resultado por impuesto

El efecto del gasto tributario en los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	31-03-2015	31-03-2014
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	6.888	2.841
Abono por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(3.288)	(430)
Subtotales	3.600	2.411
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	12	4
Otros	86	13
Subtotales	98	17
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	3.698	2.428

(c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2015 y 2014.

	31-03-2015		31-03-2014	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Impuesto a la renta teórico	22,50	3.271	20,00	3.427
Efecto cambio de tasa de impuesto a la Renta Ley 20,780(Nota N°2aa)	2,86	416	-	-
Diferencias permanentes	-	-	(6,06)	(1.038)
Otros	0,08	11	0,23	39
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	25,44%	3.698	14,17%	2.428

Las tasas efectivas para impuesto a la renta al 31 de marzo de 2015 y 2014 son 25,44% y 14,17%, 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2)	(57)
Cobertura	-	-
Otros	-	-
Total cargo en patrimonio	(2)	(57)

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco registró en sus estados financieros los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

Las diferencias entre activos y pasivos que se originan por concepto de impuestos diferidos, como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, como consecuencia de la aplicación de la "Reforma Tributaria" de acuerdo a lo indicado en nota 2(aa) se reconocieron en resultados del ejercicio

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

	31-03-2015			31-12-2014		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	18.526	-	18.526	17.715	-	17.715
Obligaciones con pacto de recompra	-	50	(50)	-	66	(66)
Provisión por vacaciones	334	-	334	459	-	459
Tasa efectiva	-	838	(838)	-	796	(796)
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	234	-	234	207	-	207
Valor razonable	17	151	(134)	541	113	428
Otros activos por impuestos diferidos	7.392	-	7.392	3.564	-	3.564
Depreciaciones plantas y equipos	-	1.245	(1.245)	-	1.170	(1.170)
Activos intangibles	-	748	(748)	-	689	(689)
Operaciones de contratos futuros	3.050	377	2.673	2.511	188	2.323
Operaciones de leasing	2.233	-	2.233	3.117	-	3.117
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	89	(89)	-	92	(92)
Total activo neto con efecto en resultados	31.786	3.498	28.288	28.114	3.114	25.000
Inversiones disponibles para la venta	21	23	(2)	1	58	(57)
Total activo neto	31.807	3.521	28.286	28.115	3.172	24.943

(17) Otros activos

(a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	**77.234**	**35.584**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**165**	**115**
Bienes recibidos en pago	115	115
Bienes adjudicados en remate judicial	50	-
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otros activos	**63.387**	**68.010**
Depósitos de dinero en garantía	203	201
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	12.251	9.015
Gastos pagados por anticipado	1.293	658
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	1.401	165
Deudores por intermediación renta fija	22.042	29.663
Deudores por intermediación de acciones	7.015	5.403
Derechos por simultáneas	7.311	7.860
Acciones a plazo	4.831	3.134
Documentos por cobrar	2.540	2.631
Anticipo proveedores	920	755
Cuentas por cobrar por operaciones de leasing	573	677
Facturación anticipada leasing	2	8
Cheques en cobro	341	672
Comisión administración de carteras	273	315
Otros activos	2.391	6.853
Totales	140.786	103.709

(*) Corresponden a los activos fijos en proceso de construcción o disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Al 31 de marzo de 2015, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a instalaciones por MM$1.385 y equipos por MM$16. Al 31 de diciembre de 2014 correspondían a maquinarias por MM$149 y equipos por MM$16.

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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	
	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Saldos al 1 enero	-	-
Provisiones constituidas	-	-
Provisiones utilizadas	-	-
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 31 de marzo de 2015 los bienes adjudicados castigados ascienden a MM$69. Al 31 de diciembre de 2014 los bienes adjudicados castigados tenían un valor de realización estimado en MM$150.

(18) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	592.785	644.422
Otros depósitos y cuentas a la vista	38.980	40.582
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.525	994
Otras obligaciones a la vista	94.039	83.926
Totales	727.329	769.924
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	2.633.986	2.565.198
Cuentas de ahorro a plazo	5.358	5.449
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	2.639.344	2.570.647

(19) Obligaciones con bancos

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país	**481**	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	**82.751**	**118.758**
Financiamiento para exportaciones chilenas	38.456	60.671
Financiamiento para importaciones chilenas	37.676	36.502
Operaciones entre terceros países	119	184
Préstamos y otras obligaciones	6.500	21.401
Totales	83.232	118.758

(20) Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	9.301	10.045
Bonos corrientes	546.213	580.196
Bonos subordinados	169.162	170.502
Totales	724.676	760.743
Corrientes	117.890	105.288
No corrientes	606.786	655.455
Totales	724.676	760.743
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	93.253	95.097
Otras obligaciones en el país	15.969	26.606
Obligaciones con el exterior	62.474	48.367
Totales	171.696	170.070
Corrientes	32.300	42.826
No corrientes	139.396	127.244
Totales	171.696	170.070

(20) Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras, continuación

Al 31 de marzo de 2015 el Banco mantiene 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
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	3.800.000

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

En Directorio N° 429 de fecha 23 de diciembre de 2014 se acordó proceder a rescatar anticipadamente, el día 2 de febrero de 2015, la totalidad de los bonos que tiene emitidos el Banco bajo la serie BBIC460207, según contrato de emisión de bonos, que consta en escritura pública de fecha 12 de febrero de 2007, el que se encuentra inscrito en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras bajo el N° 11/2007, con fecha 28 de febrero de 2007.

El rescate del bono antes señalado se comunicó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a las bolsas de valores respectivas, y se publicó el aviso de rigor en el diario "El Mercurio" de Santiago el 29 de diciembre de 2014.

Producto de este rescate, el Banco realizó una provisión de MM$366 con cargo a resultados del ejercicio 2014 y que se ha registrado en el Rubro "Gastos por intereses y reajustes" del Estado de Resultados Consolidados del Período.

(20) Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras, continuación

El rescate anticipado se realizó en los siguientes términos y condiciones:

a) El rescate anticipado se realizó por la totalidad de los Bonos Serie BBIC460207, siendo obligatorio para todos los tenedores de bonos de dicha Serie.
b) Los bonos se rescataron con fecha 2 de febrero 2015, a un valor equivalente al valor del capital insoluto de los mismos más los intereses devengados, calculados hasta la fecha de rescate, generando un resultado definitivo de MM$321.
c) Por tratarse de una emisión desmaterializada, el rescate anticipado se realizó de acuerdo a los procesos habituales utilizados por el Depósito Central de Valores para este tipo de transacciones.

Durante el primer trimestre de 2015, el Banco ha efectuado colocaciones de bonos corrientes de la serie BBIC590314 por UF 1.600.000.

(21) Provisiones

(a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	2.893	9.006
Provisiones para dividendos mínimos	25.017	19.597
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.711	5.711
Provisiones adicionales para colocaciones	24.808	24.375
Provisiones por riesgo país	32	13
Totales	58.461	58.702

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Provisión por riesgo pais MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2014	7.002	5.688	21.367	15.401	34	49.492
Provisiones constituidas	11.396	23	3.049	19.597	-	34.065
Aplicación de las provisiones	(9.392)	-	-	(15.401)	-	(24.793)
Liberación de provisiones	-	-	(41)	-	(21)	(62)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	9.006	5.711	24.375	19.597	13	58.702
Saldos al 1 de enero de 2015	9.006	5.711	24.375	19.597	13	58.702
Provisiones constituidas	2.480	-	494	5.420	19	8.413
Aplicación de las provisiones	(8.593)	-	(61)		-	(8.654)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	2.893	5.711	24.808	25.017	32	58.461

(21) Provisiones, continuacón

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro es el siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisión de vacaciones	1.484	2.032
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	1.409	6.974
Totales	2.893	9.006

(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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

(22) Otros pasivos

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	15.758	17.376
Ingresos percibidos por adelantado	336	19
Acreedores por intermediación de renta fija	22.042	29.663
Acreedores por intermediación de acciones	7.001	5.396
Acreedores por intermediación por aplicar	4.029	2.285
Acreedores por intermediación de simultaneas	7.311	7.860
Cuotas de leasing facturadas anticipadas	-	266
Acreedores por otras operaciones financieras	1	1.810
Otros pasivos	1.374	4.240
Totales	57.852	68.915

(23) Contingencias y compromisos

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

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Créditos contingentes:	**1.097.834**	**1.070.007**
Avales y fianzas	12.217	5.450
Cartas de crédito del exterior confirmadas	14.000	10.174
Cartas de crédito documentarias emitidas	30.943	24.621
Boletas de garantía	249.635	276.314
Cartas de garantía interbancarias	12.761	13.171
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	565.521	564.940
Otros compromisos de crédito	209.300	171.365
Otros créditos contingentes	3.457	3.972
Operaciones por cuenta de terceros:	**1.371.482**	**1.276.616**
Cobranzas:	**63.082**	**66.133**
Cobranzas del exterior	62.688	65.694
Cobranzas del país	394	439
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:	**58**	**62**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	58	62
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:	**1.308.342**	**1.210.421**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.308.342	1.210.421
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores:	**3.940.305**	**3.768.710**
Valores custodiados en poder del banco	466.625	368.110
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.006.381	1.038.272
Títulos emitidos por el propio banco:	2.467.299	2.362.328
Pagarés de depósitos a plazo	2.467.299	2.362.328
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos:	**-**	**-**
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**6.409.621**	**6.115.333**

(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. En este juicio, el tribunal ha citado a las partes a oír sentencia.

(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 segunda, el día 26 de marzo de 2015 el tribunal dicta sentencia rechazando la demanda interpuesta contra el Banco.

(iii) Existen otras cinco 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 aproximadamente MM$280, 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 31 de marzo de 2015, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2 Otras contingencias por demandas significativas

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, no hay otras demandas significativas en tribunales que pudieran afectar los presentes estados financieros.

(23) Contingencias y compromisos, continuación

(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 junio de 2015, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 31 de marzo de 2015 equivalen a MM$1.934.

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$4.831.

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$63, 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.

(23) Contingencias y compromisos, continuación

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 2016.

Con fecha 7 de enero de 2015, 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 UF835.640,46.

(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 son reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

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

	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Avales y fianzas	12.217	5.450
Cartas de crédito del exterior confirmadas	14.000	10.174
Cartas de crédito documentarias emitidas	30.943	24.621
Boletas de garantía	249.635	276.314
Cartas de garantía interbancarias	12.761	13.171
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	565.521	564.940
Otros compromisos de crédito	209.300	171.365
Otros créditos contingentes	3.457	3.972
Provisiones constituidas	(5.711)	(5.711)
Totales	1.092.123	1.064.296

(23) Contingencias y compromisos, continuación

(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%.
- 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+.

(23) Contingencias y compromisos, continuación

Con fecha 18 de marzo de 2015, Banco BICE obtuvo crédito con la Corporación Financiera Internacional (IFC) por US$20.000.000, pagadero en un plazo de 10 años,

Este contrato contempla 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 125%.
- Coeficiente de cartera vencida a total de colocaciones que no exceda de 3%.

Las exigencias financieras previamente señaladas, para el Banco Interamericano del Desarrollo (BID), la Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y la Corporación Financiera Internacional (IFC) son monitoreadas y cumplidas en todo momento por el Banco.

(24) Patrimonio

(a) Capital social y acciones preferentes

El patrimonio de los propietarios del Banco, alcanza al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, a MM$373.780 y MM$369.018, respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de las acciones al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Número de Acciones ordinarias
	31-12-2014
Emitidas al 1 de enero de 2014	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre de 2014	59.207.691
	31-03-2015
Emitidas al 1 de enero de 2015	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de marzo de 2015	59.207.691

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

(b) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

	31-03-2015		31-12-2014	
	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 periodo 2015 y el ejercicio 2014 no han existido transacciones de acciones.

(d) Dividendos

(i) 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.

(ii) En Trigésima Sexta Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 23 de abril de 2015, se aprobó la distribución con cargo a resultado del ejercicio 2014, de un dividendo de $330,96 por acción (MM$19.595) el que será pagado a partir del 20 de mayo 2015, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 15 de mayo de 2015. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utlidad del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM$45.723.

(e) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31-03-2015	31-03-2014
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	10.837	14.704
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)	183,1	248,4
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	10.837	14.704
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)	183,1	248,4

(f) Diferencias de cambio netas

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31-03-2015			31-03-2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	3	-	3	3	-	3
Créditos otorgados a bancos	266	-	266	110	-	110
Colocaciones comerciales	36.912	(121)	36.791	35.600	12.416	48.016
Colocaciones para vivienda	4.990	(6)	4.984	4.263	5.192	9.455
Colocaciones para consumo	3.081	(1)	3.080	3.056	79	3.135
Instrumentos de Inversión	1.011	-	1.011	626	180	806
Otros Ingresos por intereses y reajustes	2.315	-	2.315	2.208	24	2.232
Subtotales	48.578	(128)	48.450	45.866	17.891	63.757
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	59	(72)	(13)	1.237	535	1.772
Colocaciones para vivienda	8	(2)	6	-	8	8
Colocaciones para consumo	44	-	44	46	1	47
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	111	(74)	37	1.283	544	1.827
Total de ingresos y reajustes	48.689	(202)	48.487	47.149	18.435	65.584

(25) Ingresos y gastos por intereses y reajustes, continuación

(b) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	31-03-2015			31-03-2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Concepto						
Colocaciones comerciales	364	298	662	279	104	383
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	364	298	662	279	104	383

(c) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	31-03-2015			31-03-2014		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Concepto	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	-	(195)	(195)	-	(69)	(69)
Contratos de retrocompra	(359)	-	(359)	(719)	-	(719)
Depósitos y captaciones a plazo	(18.722)	158	(18.564)	(22.427)	(9.015)	(31.442)
Obligaciones con bancos	(175)	-	(175)	(300)	-	(300)
Instrumentos de deuda emitidos	(6.508)	199	(6.309)	(5.146)	(6.272)	(11.418)
Otras obligaciones financieras	(903)	5	(898)	(989)	(279)	(1.268)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(26.667)	167	(26.500)	(29.581)	(15.635)	(45.216)

(26) Ingresos y gastos por comisiones

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2015	31-03-2014
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	4.661	3.758
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.517	1.314
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.082	1.301
Comisiones por servicios de tarjetas	1.239	1.057
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	845	795
Remuneraciones por comercialización de seguros	393	290
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	70	233
Comisiones ganadas por acceso a canales	125	119
Comisiones por otros servicios a clientes	125	110
Comisiones por avales y cartas de créditos	154	109
Cambio de moneda extranjera	103	79
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	121	76
Comisiones por administración de cuentas	84	56
Comisiones ganadas por asesorías financieras	72	47
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior	4	8
Emision de vales Vistas	9	8
Otras comisiones ganadas	64	186
Totales de ingresos por comisiones	10.668	9.546

	31-03-2015	31-03-2014
	MM$	MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(714)	(634)
Comisiones por operación con valores	(291)	(178)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	(199)	(136)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	(131)	(108)
Comisión por asesorías proyectos inmobiliarios	(59)	(56)
Comisiones por cauciones recibidas	-	(4)
Otras comisiones	(262)	(132)
Totales de gastos por comisiones	(1.656)	(1.248)

(27) Resultado de operaciones financieras

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Cartera de negociación	3.391	7.504
Contratos de instrumentos derivados de negociación	(1.539)	(4.939)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	7	129
Resultado neto de otras operaciones	-	-
Totales	1.859	2.694

(28) Resultado de cambio neto

El detalle del resultado de cambio neto al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	2.523	6.616
Otros resultados de cambio	196	296
Subtotales	2.719	6.912
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	3.385	5.528
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(2.574)	(4.263)
Subtotales	811	1.265
Totales	3.530	8.177

(29) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado en los periodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014 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
31-03-2015	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(2.512)	-	-	-	(2.512)
- Provisiones grupales	-	-	(45)	(332)	-	(377)
Resultado por constitución de provisiones	-	(2.512)	(45)	(332)	-	(2.889)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	11	-	-	-	-	11
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	11	-	-	-	-	11
Recuperación de activos castigados	-	30	-	97	-	127
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(18)	(358)	(93)	(25)	61	(433)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(7)	(2.840)	(138)	(260)	61	(3.184)

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
31-03-2014	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(3.830)	-	-	(22)	(3.852)
- Provisiones grupales	-	-	(30)	(348)	-	(378)
Resultado por constitución de provisiones	-	(3.830)	(30)	(348)	(22)	(4.230)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	9	-	-	-	-	9
- Provisiones grupales	-	-	-	-	186	186
Resultado por liberación de provisiones	9	-	-	-	186	195
Recuperación de activos castigados	-	135	-	86	-	221
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	2	(635)	(157)	(8)	76	(722)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	11	(4.330)	(187)	(270)	240	(4.536)

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 31 de marzo de 2015 y 2014, es la siguiente:

	31-03-2015	31-03-2014
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	(9.788)	(9.517)
Indemnización por años de servicio	(465)	(125)
Gastos de capacitación	(66)	(65)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Otros gastos del personal:	**(953)**	**(1.157)**
Aporte a servicio de bienestar	(227)	(228)
Bonificaciones	(515)	(574)
Seguro de desempleo	(119)	(128)
Asignación movilización	(19)	(27)
Otros aportes	(30)	(32)
Otros gastos	(43)	(168)
Totales	(11.272)	(10.864)

(31) Gastos de administración

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Gastos generales de administración:	**(4.020)**	**(3.767)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(353)	(305)
Arriendo de oficinas	(795)	(687)
Arriendo de equipos	(31)	(30)
Primas de seguros	(75)	(70)
Materiales de oficina	(109)	(100)
Gastos de informática y comunicaciones	(1.826)	(1.694)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(123)	(111)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(46)	(47)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(20)	(18)
Gastos judiciales y notariales	(39)	(44)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(129)	(171)
Gastos comunes	(179)	(156)
Franqueo y conducción	(143)	(115)
Otros gastos generales de administración	(152)	(219)
Servicios subcontratados	**(236)**	**(365)**
Remuneración del directorio	**(108)**	**(147)**
Publicidad y propaganda	**(720)**	**(695)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(595)**	**(577)**
Totales	(5.679)	(5.551)

(32) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 31 de marzo de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	31-03-2015	31-03-2014
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(544)	(456)
Amortización de intangibles	(422)	(446)
Totales	(966)	(902)

(b) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	31-03-2015	31-03-2014
	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 2015 y 2014 al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 2014	28.166	8.297	-	36.463
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	2.091	1.579	-	3.670
Bajas y ventas del ejercicio	(211)	-	-	(211)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	30.046	9.876	-	39.922
Saldos al 1 de enero de 2015	30.046	9.876	-	39.922
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	544	422	-	966
Bajas y ventas del ejercicio	(37)	-	-	(37)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	30.553	10.298	-	40.851

(33) Otros ingresos y gastos operacionales

(a) Otros ingresos operacionales

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	75	74
Otros ingresos	-	-
Subtotales	75	74
Liberación de provisiones por contingencias:		
Provisiones por riesgo país	-	10
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	10
Otros ingresos:		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Utilidad por venta de participacion sociedades	-	-
Recuperación de gastos	416	430
Ingresos leasing	65	43
Ingresos VISA	217	155
Otros ingresos operacionales	61	40
Subtotales	759	668
Totales	834	752

(33) Otros ingresos y gastos operacionales, continuación

(b) Otros gastos operacionales

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	-	(4)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(13)	(8)
Subtotales	(13)	(12)
		-
Provisiones por contingencias:		
Provisión por riesgo país	(19)	-
Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	(19)	-
Otros gastos:		
Perdidas por venta de activo fijo	-	-
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(505)	(443)
Gastos tarjetas de crédito	(295)	(239)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(321)	(266)
Servicios a clientes	(45)	(60)
Otros gastos por operación leasing	(44)	(36)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(81)	(83)
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(60)	(51)
Pérdida por venta de bienes recuperados en leasing	(90)	-
Otros gastos	(112)	(112)
Subtotales	(1.553)	(1.290)
Totales	(1.585)	(1.302)

(34) Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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:

	31-03-2015				31-12-2014			
	Empresas Productivas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Total	Empresas Productivas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	41.299	28.690	-	69.989	42.123	32.999	9	75.131
Colocaciones para vivienda	-	-	20	20	-	-	24	24
Colocaciones de consumo	-	-	124	124	-	-	100	100
Colocaciones brutas	41.299	28.690	144	70.133	42.123	32.999	133	75.255
Provisión sobre colocaciones	(372)	(9)	(1)	(382)	(331)	(21)	(2)	(354)
Colocaciones netas	40.927	28.681	143	69.751	41.792	32.978	131	74.901
Créditos contingentes:								
Comerciales	3.138	2.930	-	6.068	1.636	3.124	-	4.760
Total créditos contingentes	3.138	2.930	-	6.068	1.636	3.124	-	4.760
Provisiones sobre créditos contingentes	(46)	(1)	-	(47)	(22)	(2)	-	(24)
Colocaciones contingentes netas	3.092	2.929	-	6.021	1.614	3.122	-	4.736
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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$63.475 y MM$67.861, respectivamente.

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(c) Otras transacciones con empresas relacionadas al 31 de marzo de 2015 y 2014:

31-03-2015	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	138	-
		Custodia	4	-
		Seguros	(16)	-
		Acceso a canales	125	-
		Seguro de salud y vida	(327)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	120	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(199)	-
		Compraventa moneda extranjera	3	-
		Intermediación de operaciones a término	31.647	-
		Reestructuración de créditos	-	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Compraventa moneda extranjera	301	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(41)	-
		Asesoría Administrativa	(2)	-
		Auditoria interna	(7)	-
		Compraventa moneda extranjera	422	-
		Op de financiamiento-venta con retrocompra	-	-
BICE Chileconsult Asesoría Financieras Ltda.	Matriz común	Asesoría financiera	-	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por asesoría proyectos inmobiliarios	(59)	-
		Intermediación de operaciones a término	4.352	-
BICECORP SA	Matriz	Intermediación de operaciones a término	14.861	-
		Asesoría Financiera	5	-
BICE Carteras S.A.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	168	6
Rentas y Titulos Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	5.628	-
Forestal Bureo SA	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Inversiones CMPC S.A.	Por propiedad	Op de financiamiento-venta con retrocompra	127.699	-
Empresas CMPC S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	163	-
CMPC Maderas SA.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	20	-
BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipoteca	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	2.016	-
Compañía Industrial El Volcan S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	1.483	-
Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	40	-

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

31-03-2014	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	159	-
		Custodia	3	-
		Seguros	(14)	-
		Acceso a canales	119	-
		Seguro de salud y vida	(329)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	96	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(136)	-
		Compraventa moneda extranjera	2	-
		Intermediación de operaciones a término	50.290	-
		Reestructuración de créditos	2	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Compraventa moneda extranjera	77	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(59)	-
		Asesoría Administrativa	(2)	-
		Auditoría interna	(6)	-
		Compraventa moneda extranjera	59	-
BICE Chileconsult Asesoría Financieras Ltda.	Matriz común	Asesoría financiera	10	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por asesoría proyectos inmobiliarios	(56)	-
		Intermediación de operaciones a término	-	-
		Compraventa moneda extranjera	-	-
BICECORP SA	Matriz	Intermediación de operaciones a término	14.711	-
		Asesoría Financiera	-	-
BICE Carteras S.A.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	867	-
Rentas y Titulos Ltda	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	616	-
Forestal Bureo SA	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	5.159	-
Inversiones CMPC S.A.	Por propiedad	Op de financiamiento-venta con retrocompra	228.658	(10.276)
Empresas CMPC S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
CMPC Maderas SA.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	11	-
BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipoteca	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	-	-
Compañía Industrial El Volcan S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	363	95
Otros activos	6	-
Totales Activos	369	95
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	305	267
Depósitos a la vista	60.591	57.551
Depósitos y otras captaciones a plazo	63.129	151.195
Ventas con pactos	10.307	10.413
Otros pasivos	-	1.807
Totales Pasivos	134.332	221.233
Totales	(133.963)	(221.138)

(d) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2015 y 2014:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31-03-2015		31-03-2014	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	698	(1.284)	1.340	(1.224)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	258	(259)	254	(192)
Utilidad y pérdida por negociación	286	(194)	131	(163)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	(334)	-	(329)
Otros ingresos y gastos	180	(365)	150	(269)
Totales	1.422	(2.436)	1.875	(2.177)

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(e) Contratos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2015 y 2014:

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 2015 MM$	Monto en resultado 2014 MM$
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p11	19,60		Mensual	(1)	(1)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8	160,30		Mensual	-	(4)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	115,50		Mensual	(9)	(8)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p7	115,50		Mensual	(9)	(8)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	254,80		Mensual	(19)	(18)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(19)	(18)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		104	Mensual	-	(13)
Inversiones El Rauli S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14 a 19	2.839,22		Mensual	(209)	(199)
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Arrendatario Isidora Goyonechea 3120 p9	447,17		Mensual	(33)	-
Securitizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	27,51		Mensual	2	2
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p4 y 5	29,48		Mensual	2	2
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	5	5
BICE Factoring S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	13	12
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	9	8
BICECORP S.A.	Arrendador Teatinos 220 p4	12,00		Mensual	1	-
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Subarrendador Oficinas Temuco	153,32		Mensual	7	-
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Subarrendador Oficinas Antofagasta	96,32		Mensual	7	5
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 31 de marzo de 2015 y 2014:

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	458	465
Remuneración del Directorio	108	147
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	566	612

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 del 2015 y 2014 las sumas de MM$108 y MM$147 respectivamente.

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(g) Entidades del grupo

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

	Participación	
	2015	2014
	%	%
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90
BICE Agente de Valores S.A.	99,99	99,99

(h) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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	
	31-03-2015	**31-12-2014**
	MM$	MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	160.026	276.117
Contratos de derivados financieros	50.630	47.857
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	322.608	77.836
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	59.474	55.580

(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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	31-03-2015		31-12-2014	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	440.798	440.798	732.125	732.125
Operaciones con liquidación en curso	53.234	53.234	51.364	51.364
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.075	1.075	-	-
Adeudado por bancos	11.656	9.912	8.610	7.624
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.803.466	3.826.826	3.724.292	3.745.674
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	727.329	727.329	769.924	769.924
Operaciones con liquidación en curso	22.449	22.449	16.469	16.469
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	60.217	60.217	58.775	58.820
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.639.344	2.642.482	2.570.647	2.567.010
Obligaciones con bancos	83.232	83.002	118.758	118.465
Instrumentos de deuda emitidos	724.676	768.358	760.743	786.450
Otras obligaciones financieras	171.696	167.006	170.070	164.102

(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

Respecto al cargo por riesgo de crédito implícito de los derivados o riesgo de default de la contraparte Credit Valuation Adjustment (CVA), su cálculo es de responsabilidad de la Gerencia de Riesgo Financiero y de Mercado. Sin embargo, la responsabilidad de asignar la clasificación de riesgo de los deudores por derivados queda alojada en la Gerencia de Crédito. Asimismo, se realiza una revisión periódica entre la Gerencia de Crédito y de Riesgo Financiero y de Mercado para los casos especiales de que la contraparte cuente con garantías no cuantificadas o difíciles de estimar, lo que reduce la pérdida esperada una vez que se ha producido la quiebra del deudor.

El CVA está definido de la siguiente manera:

CVA = PD * LGD * EPE
Donde,
PD (Probabilidad de Default): es la probabilidad de que la contraparte no sea capaz de pagar las cantidades contractuales en algún momento en el futuro.
LGD (Pérdida dado el Default o Loss Given Default): corresponde a aquella parte que no se podrá recuperar una vez que se ha producido la quiebra del deudor.
EPE (Exposición Positiva Esperada): es el valor estimado de los derivados en diferentes momentos del tiempo debido a cambios en el riesgo de mercado y acuerdos de colateral (mitigantes).

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

(36) Administración del riesgo, continuación

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.

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.

(36) Administración del riesgo, continuación

Entre las características del modelo VaR utilizado por el Banco, se destaca que es calculado con un intervalo de confianza de un 99% concentrado en las pérdidas (lado izquierdo de la distribución), suponiendo una distribución normal. Asimismo, es paramétrico y posee multicurvas, por lo que permite registrar los retornos diarios de todas las variables relevantes de mercado, incluyendo tanto los instrumentos de renta fija como derivados del Libro de Negociación. El enfoque de la modelación paramétrica requiere cotizaciones diarias para todas las variables de mercado relevantes (tasas de interés en pesos, UF y dólar tanto de instrumentos de renta fija como de derivados, para intervalos de plazos que van entre 1 día y 30 años), a partir de las cuales se calculan retornos diarios y se determinan varianzas y correlaciones de éstos.

Se utiliza una muestra móvil exponencial con un Lambda que es determinada semestralmente. La medición es sometida a pruebas retrospectivas claramente definidas en la Política de Riesgo VaR, las que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR más de 4 veces al año sin abrir interrogantes respecto al modelo, como lo sugiere Basilea. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos (normalidad de los retornos y que sea independiente e idénticamente distribuidos) y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos y revisados por el Directorio anualmente. En materia de tasas de interés, agrupa todas las operaciones del Libro de Negociación, individual y consolidado, para un horizonte de 10 días. Respecto al riesgo de monedas, toma todo el Balance, para un horizonte de un día. Estos límites son monitoreados en forma diaria.

De acuerdo a los archivos normativos enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, tenemos las siguientes definiciones:

Archivo C40: En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad en el libro de banca.

Archivo C41: En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

Archivo C43: En este archivo se informan los flujos consolidados asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

(36) Administración del riesgo, continuación

De acuerdo a lo anterior, la evolución del C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del Libro de Banca) y C43 (riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descalce de monedas para todo el Balance) al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Antecedentes	**31-03-2015** MM$	**31-12-2014** MM$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de interés	4.952	4.510
Riesgo de moneda	697	372
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación	5.649	4.882
Exposición de corto plazo del Libro de Banca (C40)		
Riesgo de Tasa	8.277	6.280
Riesgo de Reajustabilidad	5.957	5.152
Exposición total de corto plazo del Libro de Banca	14.234	11.432
Exposición de largo plazo del Libro de Banca (C40)	25.852	23.339

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 del 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

		31-03-2015		31-12-2014	
Componente:	**Nota**	**Máxima exposición bruta**	**Máxima exposición neta**	**Máxima exposición bruta**	**Máxima exposición neta**
		MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	440.798	440.798	732.125	732.125
Operaciones con liquidación en curso	6	53.234	53.234	51.364	51.364
Instrumentos para negociación	7	160.026	160.026	276.117	276.117
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	1.075	1.075	-	-
Contratos de derivados financieros	9	52.577	50.630	49.724	47.857
Adeudado por bancos	10	11.656	11.620	8.610	8.564
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.803.466	3.754.409	3.724.292	3.675.576
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	322.608	322.608	77.836	77.836
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Otros activos	17	140.807	140.786	103.717	103.709
Créditos contingentes	23	1.097.834	1.092.123	1.070.007	1.064.296
Totales		6.084.081	6.027.309	6.093.792	6.037.444

Garantías

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM$2.547.657 y MM$2.520.487, 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31-03-2015	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	11.656	-	-	11.656
Subtotales	11.656	-	-	11.656
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	3.006.859	134.455	31.189	3.172.503
Clasificación Grupal	627.776	-	3.187	630.963
Subtotales	3.634.635	134.455	34.376	3.803.466
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-
Totales	3.646.291	134.455	34.376	3.815.122

31-12-2014	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	8.610	-	-	8.610
Subtotales	8.610	-	-	8.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.953.937	128.268	30.731	3.112.936
Clasificación Grupal	607.887	-	3.469	611.356
Subtotales	3.561.824	128.268	34.200	3.724.292
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-
Totales	3.570.434	128.268	34.200	3.732.902

(36) Administración del riesgo, continuación

c.1.6 Antigüedad deuda morosa pero no deteriorada

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	31-03-2015			
	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	56.552	2.352	1.425	60.329
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	56.552	2.352	1.425	60.329

	31-12-2014			
	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	30.838	2.273	676	33.787
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	30.838	2.273	676	33.787

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$30.349 y MM$20.260, 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 de fecha 27 de junio de 2014. 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descalces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	31-03-2015					31-12-2014				
	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	1.357.887	1.668.344	(310.457)	371.346	60.889	1.756.712	1.952.120	(195.408)	353.445	158.037
plazo hasta 90 días	2.099.227	2.653.963	(554.736)	742.692	187.956	2.420.364	3.035.722	(615.358)	706.890	91.532
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	343.603	410.890	(67.287)	371.346	304.059	604.420	556.234	48.186	353.445	401.631

(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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

31-03-2015	**US$** MM$	**Euros** MM$	**Yenes** MM$	**Libras** MM$	**Otras monedas extranjeras** MM$	**UF** MM$	**Pesos** MM$
Disponibles	189.079	16.344	187	142	51	-	234.995
Transacciones con liquidación en curso	14.632	3.826	-	-	-	-	34.776
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	38.105	121.921
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	1.075
Contratos de derivados financieros	730.398	21.963	-	1.440	1.650	294.330	1.013.710
Adeudados por bancos	11.620	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	758.467	2.681	-	-	-	1.702.381	1.290.880
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.757	-	-	-	-	80	318.771
Otros activos	3.218	229	-	-	-	1	197.699
Créditos contingentes	126.724	8.412				246.074	716.625
Total activos	1.837.895	53.455	187	1.582	1.701	2.280.971	3.930.452
Depósitos a la vista	(161.820)	(13.381)	(15)	(138)	(23)	(24.919)	(527.033)
Transacciones con liquidación en curso	(10.516)	-	(165)	-	-	-	(11.768)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(60.217)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(263.330)	(8.334)	-	-	-	(778.883)	(1.588.797)
Contratos de derivados financieros	(929.983)	(22.238)	-	(1.440)	(1.651)	(408.736)	(708.287)
Obligaciones con bancos	(81.888)	(1.344)	-	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(113.568)	-	-	-	-	(580.379)	(30.729)
Otras obligaciones financieras	(151.347)	-	-	-	-	(17.413)	(2.936)
Otros pasivos	(7.061)	-	-	-	-	(760)	(125.504)
Pasivos contingentes	(93.877)	(8.412)	-	-	-	(147.711)	(69.556)
Total pasivos	(1.813.390)	(53.709)	(180)	(1.578)	(1.674)	(1.958.801)	(3.124.827)
Posición neta activo (pasivo)	24.505	(254)	7	4	27	322.170	805.625

(36) Administración del riesgo, continuación

31-12-2014	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras monedas extranjeras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	226.825	9.057	83	90	10	-	496.060
Transacciones con liquidación en curso	13.527	1.006	9	684	59	-	36.079
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	57.487	218.630
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	801.328	132.025	7.504	1.932	1.176	189.736	929.618
Adeudados por bancos	8.564	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	728.997	3.040	-	-	-	1.689.202	1.254.337
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	3.868	73.968
Otros activos	5.429	694	-	-	-	1	152.907
Créditos contingentes	108.218	9.958	-	101	45	229.328	722.357
Total activos	1.892.888	155.780	7.596	2.807	1.290	2.169.622	3.883.956
Depósitos a la vista	(159.500)	(10.806)	(86)	(53)	(2)	(28.448)	(571.029)
Transacciones con liquidación en curso	(3.022)	(273)	-	-	-	-	(13.174)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(58.775)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(339.557)	(1.629)	-	-	-	(723.578)	(1.505.883)
Contratos de derivados financieros	(902.868)	(132.491)	(7.504)	(1.932)	(1.178)	(312.443)	(712.625)
Obligaciones con bancos	(116.930)	(1.060)	-	(717)	(51)	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(111.103)	-	-	-	-	(618.069)	(31.571)
Otras obligaciones financieras	(148.578)	-	-	-	-	(18.722)	(2.770)
Otros pasivos	(10.146)	-	-	-	-	(2)	(128.313)
Pasivos contingentes	(73.702)	(9.958)	-	(101)	(45)	(173.687)	(72.237)
Total pasivos	(1.865.406)	(156.217)	(7.590)	(2.803)	(1.276)	(1.874.949)	(3.096.377)
Posición neta activo (pasivo)	27.482	(437)	6	4	14	294.673	787.579

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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$4.952 y MM$4.510, para el riesgo de moneda era de MM$697 y MM$372, respectivamente.

El cálculo del "Valor en Riesgo" permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el Valor en Riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VAR, en promedio, más de una vez cada 50 días hábiles. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos por el Directorio para todas las operaciones de negociación en materia de tasas de interés y para todo el balance, individual y consolidado, respecto al riesgo de monedas. Esos límites son monitoreados diariamente por la Gerencia de Riesgo Financiero 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	31-03-2015		31-12-2014	
	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	440.798	1.304	732.125	488
Operaciones con liquidación en curso	53.234	8.235	51.364	4.252
Instrumentos para negociación	160.026	43.570	276.117	62.502
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.075	1.075	-	-
Contratos de derivados financieros	101.984	69.281	101.762	72.952
Adeudados por bancos	11.620	11.618	8.564	8.561
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.754.409	3.549.235	3.675.576	3.476.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	322.608	1.083	77.836	1.020
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	916	916	916	916
Intangibles	3.386	3.386	2.474	2.474
Activo fijo	24.019	24.019	23.595	23.595
Impuestos corrientes	233	23	222	22
Impuestos diferidos	31.807	3.181	28.115	2.811
Otros activos	140.786	140.786	103.709	103.709
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	648.693	389.216	615.979	369.587
Total activos ponderados por riesgo	5.695.594	4.246.928	5.698.354	4.129.471

	31-03-2015		31-12-2014	
	Monto	**Razón**	**Monto**	**Razón**
	MM$	%	MM$	%
Capital Básico	373.780	6,56	369.018	6,48
Bonos Subordinados	161.312	-	161.310	-
Provisiones adicionales	24.808	-	24.375	-
Goodwill	-	-	-	-
Patrimonio atribuible a interes no controlador	25	-	25	-
Patrimonio Efectivo	**559.925**	**13,18**	**554.728**	**13,43**

(37) Vencimiento de activos y pasivos

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

31-03-2015	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	440.798	-	-	-	440.798	-	-	-	440.798
Operaciones con liquidación en curso	-	53.234	-	-	53.234	-	-	-	53.234
Instrumentos para negociación	-	160.026	-	-	160.026	-	-	-	160.026
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	1.075	-	-	1.075	-	-	-	1.075
Contratos de derivados financieros	-	2.217	3.022	3.924	9.163	6.226	35.241	41.467	50.630
Adeudado por bancos	-	3	7.366	4.287	11.656	-	-	-	11.656
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	368.703	440.990	830.029	1.639.722	1.004.470	1.083.893	2.088.363	3.728.085
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	322.608	-	-	322.608	-	-	-	322.608
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	440.798	907.866	451.378	838.240	2.638.282	1.010.696	1.119.134	2.129.830	4.768.112
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	727.329	-	-	-	727.329	-	-	-	727.329
Operaciones con liquidación en curso	-	22.449	-	-	22.449	-	-	-	22.449
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	60.217	-	-	60.217	-	-	-	60.217
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	706.825	633.560	1.080.296	2.420.681	180.119	33.186	213.305	2.633.986
Contratos de derivados financieros	-	2.317	3.202	3.412	8.931	12.220	38.323	50.543	59.474
Obligaciones con bancos	-	22.362	3.028	57.842	83.232	-	-	-	83.232
Instrumentos de deuda emitidos	-	16.627	618	100.645	117.890	163.991	442.795	606.786	724.676
Otras obligaciones financieras	-	7.348	13.297	11.655	32.300	90.401	48.995	139.396	171.696
Total pasivos	727.329	838.145	653.705	1.253.850	3.473.029	446.731	563.299	1.010.030	4.483.059

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo

(37) Vencimiento de activos y pasivos, continuación

31-12-2014	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	732.125	-	-	-	732.125	-	-	-	732.125
Operaciones con liquidación en curso	-	51.364	-	-	51.364	-	-	-	51.364
Instrumentos para negociación	-	276.117	-	-	276.117	-	-	-	276.117
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	3.292	1.972	1.718	6.982	7.995	32.880	40.875	47.857
Adeudado por bancos	-	3	1.492	7.115	8.610	-	-	-	8.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	440.619	391.144	779.891	1.611.654	1.004.112	1.057.583	2.061.695	3.673.349
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	77.836	-	-	77.836	-	-	-	77.836
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	732.125	849.231	394.608	788.724	2.764.688	1.012.107	1.090.463	2.102.570	4.867.258
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	769.924	-	-	-	769.924	-	-	-	769.924
Operaciones con liquidación en curso	-	16.469	-	-	16.469	-	-	-	16.469
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	58.775	-	-	58.775	-	-	-	58.775
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	752.175	687.472	894.996	2.334.643	197.678	32.877	230.555	2.565.198
Contratos de derivados financieros	-	3.740	1.754	2.595	8.089	13.071	34.420	47.491	55.580
Obligaciones con bancos	-	29.167	21.341	68.250	118.758	-	-	-	118.758
Instrumentos de deuda emitidos	-	29.286	244	75.758	105.288	190.780	464.675	655.455	760.743
Otras obligaciones financieras	-	10.859	19.655	12.312	42.826	87.248	39.996	127.244	170.070
Total pasivos	769.924	900.471	730.466	1.053.911	3.454.772	488.777	571.968	1.060.745	4.515.517

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo

(38) Hechos posteriores

En el período comprendido entre el 1 de abril de 2015 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (24 de abril de 2015) no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

Pedro Robles Echeverría
Gerente División Operaciones e Informática

Carlos Navarrete Morales
Gerente de Contabilidad y Control Financiero

Alberto Schilling Redlich
Gerente General

HSBC BANK (CHILE)

Estados Financieros Intermedios al
31 de Marzo de 2015

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

	31 Marzo 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$	31 Marzo 2014 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	186,319	316,484	274,915
Operaciones con liquidación en curso	390,509	98,872	154,081
Instrumentos para negociación	7,714	5,334	18,316
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	189,839	243,436	218,241
Adeudados por bancos	14,028	16,958	27,860
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	255,757	270,075	234,272
Instrumentos de inversión disponible para la venta	621,452	460,971	434,864
Inversiones en sociedades	292	292	137
Intangibles	200	237	592
Activo fijo	1,653	1,740	1,924
Impuestos corrientes	385	385	1,071
Impuestos diferidos	4,508	4,491	3,146
Otros activos	950	1,696	573
Total Activos	**1,673,606**	**1,420,971**	**1,369,992**

PASIVOS

	31 Marzo 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$	31 Marzo 2014 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	134,362	111,953	112,631
Operaciones con liquidación en curso	387,845	76,814	153,403
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	781,634	862,416	786,281
Contratos de derivados financieros	191,557	245,370	215,532
Obligaciones con bancos	76,106	20,003	-
Otras obligaciones financieras	540	849	2,051
Impuestos diferidos	760	1,443	1,005
Provisiones	3,207	3,680	2,551
Otros pasivos	2,998	2,935	1,733
Total Pasivos	**1,579,009**	**1,325,463**	**1,275,187**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92,032	92,032	92,032
Reservas			-
Cuentas de valoración	2,222	3,619	3,798
Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	(143)	(2,316)	(2,316)
Utilidad (pérdida) del periodo	486	2,173	1,291
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**94,597**	**95,508**	**94,805**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,673,606**	**1,420,971**	**1,369,992**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	31 Marzo 2015 MMS	31 Marzo 2014 MMS
Ingresos por intereses y reajustes	7,613	9,980
Gastos por intereses y reajustes	(5,069)	(6,228)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**2,544**	**3,752**
Ingresos por comisiones y servicios	681	914
Gastos por comisiones y servicios	(272)	(222)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**409**	**692**
Utilidad neta de operaciones financieras	2,669	(480)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,642	1,239
Otros ingresos operacionales	-	14
Total ingresos operacionales	**7,264**	**5,217**
Provisiones por riesgo de crédito	(2,103)	(420)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**5,161**	**4,797**
Remuneraciones y gastos del personal	(2,002)	(1,820)
Gastos de administración	(1,933)	(1,448)
Depreciaciones y amortizaciones	(129)	(330)
Otros gastos operacionales	(793)	(8)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(4,857)**	**(3,606)**
RESULTADO OPERACIONAL	**304**	**1,191**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**304**	**1,191**
Impuesto a la renta	182	100
Resultado de operaciones continuas	**486**	**1,291**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**486**	**1,291**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**486**	**1,291**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	31 Marzo 2015 MM$	31 Marzo 2014 MM$
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**486**	**1,291**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	(1,397)	1,736
Otros resultados integrales del periodo, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	**(911)**	**3,027**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	31 Marzo 2015 MM$	31 Marzo 2014 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	486	1,291
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	129	330
Provisiones por activos riesgosos	2,103	420
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	-	-
Ajuste de Instrumentos de negociación	8	16
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(1,642)	(1,239)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	(182)	(100)
Ingreso neto por comisiones	(409)	(692)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(2,544)	(3,752)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	647	639
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	2,956	(14,156)
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	11,846	(25,471)
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(113,221)	14,687
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	(79,655)	147,700
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	22,409	(311)
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(7,538)	(16,030)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(5,077)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	56,265	2
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(306)	(4,218)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(216)	(6,665)
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	(1,235)	787
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	9,485	7,997
Intereses pagados	(5,893)	(6,155)
Comisiones recibidas	681	914
Comisiones pagadas	(272)	(222)
Impuestos recuperados (pagados) netos	-	(311)
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**(106,098)**	**90,384**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	31 Marzo 2015 MMS	31 Marzo 2014 MMS
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangible	(5)	18
Venta Activo Fijo e intangible	-	1
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**(5)**	**19**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	-	-
Variación efectivo y durante el periodo	**(106,103)**	**90,403**
Saldo inicial del efectivo	413,926	248,305
Saldo final del efectivo	**307,823**	**338,708**

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 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	-	1,736	-	-	-		1,736
Inversión disponible para la venta	-	-	-	1,291	-	1,291	1,291
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2014	**92,032**	**3,798**	**(2,316)**	**1,291**	**-**	**(1,025)**	**94,805**
Saldos al 1 de Abril de 2014	**92,032**	**3,798**	**(2,316)**	**1,291**	**-**	**(1,025)**	**94,805**
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(179)	-	-	-	-	(179)
Utilidad del periodo	-	-	-	882	-	882	882
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	**92,032**	**3,619**	**(2,316)**	**2,173**	**-**	**(143)**	**95,508**
Saldos al 1 de Enero de 2015	**92,032**	**3,619**	**(2,316)**	**2,173**	**-**	**(143)**	**95,508**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	2,173	(2,173)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(1,397)	-	-	-	-	(1,397)
Utilidad del periodo	-	-	-	486	-	**486**	486
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2015	**92,032**	**2,222**	**(143)**	**486**	**-**	**343**	**94,597**

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 31 de Marzo de 2015, no han ocurridos cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 3 Hechos Relevantes

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.

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.

2015

Con fecha 22 de enero de 2015, HSBC Bank (Chile) informa que debido a la renuncia del Director don Ricardo Tzichinovsky Davidovic, el Directorio, en sesión de fecha 9 de enero último, ha designado en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Rogerio Calderon Peres.

Con fecha 10 de Abril de 2015, HSBC Bank (Chile) informa que debido a la renuncia de los Directores Sres. Leslie Hemery y Eddie Norton, el Directorio, en sesión de fecha 9 de abril último, ha designado en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas a don Marco Araujo y a don Víctor Aguayo Henríquez.

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.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados

Entre 1° Enero y 31 Marzo 2015	GBM MMS	CMB MMS	Total MMS
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	6,838	775	7,613
Gastos por intereses y reajustes	(5,364)	295	(5,069)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**1,474**	**1,070**	**2,544**
Ingresos por comisiones y servicios	602	79	681
Gastos por comisiones y servicios	(236)	(36)	(272)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**366**	**43**	**409**
Utilidad neta de operaciones financieras	2,584	85	2,669
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,589	53	1,642
Otros ingresos operacionales	-	-	-
Total ingresos operacionales	**6,013**	**1,251**	**7,264**
Provisiones por riesgo de crédito	(68)	(2,035)	(2,103)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**5,945**	**(784)**	**5,161**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,434)	(568)	(2,002)
Gastos de administración	(1,379)	(554)	(1,933)
Depreciaciones y amortizaciones	(81)	(48)	(129)
Otros gastos operacionales	(577)	(216)	(793)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(3,472)**	**(1,385)**	**(4,857)**
RESULTADO OPERACIONAL	**2,473**	**(2,169)**	**304**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**2,473**	**(2,169)**	**304**
Impuesto a la renta	(318)	500	182
Resultado de operaciones continuas	2,155	(1,669)	486
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**2,155**	**(1,669)**	**486**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 31 Marzo 2014	GBM MMS	CMB MMS	Total MMS
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	9,319	661	9,980
Gastos por intereses y reajustes	(6,581)	353	(6,228)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**2,738**	**1,014**	**3,752**
Ingresos por comisiones y servicios	724	190	914
Gastos por comisiones y servicios	(203)	(19)	(222)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**522**	**170**	**692**
Utilidad neta de operaciones financieras	(367)	(113)	(480)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	948	291	1,239
Otros ingresos operacionales	11	3	14
Total ingresos operacionales	**3,840**	**1,363**	**5,217**
Provisiones por riesgo de crédito	(88)	(332)	(420)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**3,752**	**1,031**	**4,797**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,293)	(527)	(1,820)
Gastos de administración	(973)	(475)	(1,448)
Depreciaciones y amortizaciones	(210)	(120)	(330)
Otros gastos operacionales	(6)	(2)	(8)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(2,481)**	**(1,125)**	**(3,606)**
RESULTADO OPERACIONAL	**1,271**	**(94)**	**1,191**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**1,271**	**(94)**	**1,191**
Impuesto a la renta	(16)	116	100
Resultado de operaciones continuas	**1,255**	**22**	**1,291**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**1,255**	**22**	**1,291**

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.

31 Marzo 2015	GBM MMS	CMB MMS	Total MMS
Activo del segmento	1,503,446	162,172	1,665,618
Activos no incorporados en segmentos	5,817	2,171	7,988
Pasivo del segmento	1,479,792	92,252	1,572,044
Pasivos no incorporados en segmentos	5,072	1,893	6,965

31 Diciembre 2014	GBM MMS	CMB MMS	Total MMS
Activo del segmento	1,241,621	170,509	1,412,130
Activos no incorporados en segmentos	6,383	2,458	8,841
Pasivo del segmento	1,206,818	110,587	1,317,405
Pasivos no incorporados en segmentos	5,818	2,240	8,058

d) Otra información de segmentos

31 Marzo 2015	GBM MMS	CMB MMS	Total MMS
Activo fijo	807	846	1,653
Intangibles	98	102	200
Instrumentos para negociación	7,714	-	7,714

31 Diciembre 2014	GBM MMS	CMB MMS	Total MMS
Activo fijo	870	870	1,740
Intangibles	119	118	237
Instrumentos para negociación	5,334	-	5,334

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	31 Marzo 2015 MM$	31 Marzo 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	467	372
Depósitos en el Banco Central de Chile	136,237	240,265
Depósitos bancos nacionales	431	108
Depósitos en el exterior	49,184	34,170
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	**186,319**	**274,915**
Operaciones con liquidación en curso neta	2,664	678
Instrumentos financieros de alta liquidez	118,840	63,115
Subtotal	**121,504**	**63,793**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**307,823**	**338,708**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$ 118.840 (MM$ 63.115 en Marzo 2014) correspondiente a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados, los cuales se encuentran como parte de los Instrumentos para negociación e Instrumentos disponibles para la venta.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile puede responder a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales. Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31 Marzo 2015 MM$	31 Marzo 2014 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	5,238	532
Fondos por recibir	385,271	153,549
Subtotal - Activos	**390,509**	**154,081**
Pasivos		
Fondos por entregar	(387,845)	(153,403)
Subtotal - Pasivos	**(387,845)**	**(153,403)**
Operaciones con liquidación en curso netas	**2,664**	**678**

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				
31 Marzo 2015	**Menos de tres meses MMS**	**Entre tres meses y un año MMS**	**Más de un año MMS**	**Activos MMS**	**Pasivos MMS**
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(3,674)	11,367	198	106,899	(99,008)
Swap de tasas de interés	(1,184)	4,737	11,580	72,352	(57,219)
Swap de monedas y tasas	(13,333)	(1,843)	(9,567)	10,588	(35,330)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(18,191)**	**14,261**	**2,211**	**189,839**	**(191,557)**

	Valor razonable				
31 Diciembre 2014	**Menos de tres meses MMS**	**Entre tres meses y un año MMS**	**Más de un año MMS**	**Activos MMS**	**Pasivos MMS**
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(4,281)	10,605	51	123,281	(116,906)
Swap de tasas de interés	(1,097)	1,537	12,833	107,945	(94,672)
Swap de monedas y tasas	(6,041)	(3,914)	(11,627)	12,210	(33,792)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(11,419)**	**8,228**	**1,257**	**243,436**	**(245,370)**

El Banco tiene forwards de moneda, los cuales son en su mayoría contratos en pesos contra dólar o con UF, de liquidación tanto por compensación como por entrega física.

Los contratos de swap de tasa de interés corresponden principalmente a swap de tasa fija versus tasa flotante en moneda local (Pesos Chilenos, UF) y en moneda extranjera (Dólar Estadounidense).

Los swap de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 7 Adeudados por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios los saldos presentados en adeudado por bancos, son los siguientes:

	31 Marzo 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	12,466	15,260
Otras acreencias con bancos del exterior	1,568	1,705
Subtotal Bruto	**14,034**	**16,965**
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	(6)	(7)
Total (neto)	**14,028**	**16,958**

El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

31 Marzo 2015	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	-	7	7
Provisiones constituidas	-	1	1
Provisiones liberadas	-	(2)	(2)
Saldos	-	6	6

31 Diciembre 2014			
Saldos al 1 de enero	-	151	151
Provisiones constituidas	-	7	7
Provisiones liberadas	-	(151)	(151)
Saldos	-	7	7

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:

31 Marzo 2015	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	225,471	12,931	238,402	(9,626)	-	(9,626)	228,776
Créditos de comercio exterior	26,240	-	26,240	(789)	-	(789)	25,451
Deudores en cuentas corrientes	1,548	-	1,548	(146)	-	(146)	1,402
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**253,259**	**12,931**	**266,190**	**(10,561)**	-	**(10,561)**	**255,629**
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	128	-	128	-	-	-	128
Subtotal	**128**	-	**128**	-	-	-	**128**
Total	**253,387**	**12,931**	**266,318**	**(10,561)**	-	**(10,561)**	**255,757**

31 Diciembre 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	238,769	18,314	257,083	(12,532)	-	(12,532)	244,551
Créditos de comercio exterior	25,231	6,515	31,746	(6,534)	-	(6,534)	25,212
Deudores en cuentas corrientes	182	-	182	(15)	-	(15)	167
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**264,182**	**24,829**	**289,011**	**(19,081)**	-	**(19,081)**	**269,930**
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	146	-	146	-	(1)	(1)	(1)
Subtotal	146	-	146	-	(1)	(1)	(1)
Total	**264,328**	**24,829**	**289,157**	**(19,081)**	**(1)**	**(19,082)**	**270,075**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características

31 Marzo 2015	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	4,993	-	4,993	2%
Minería	25,650	-	25,650	10%
Electricidad, gas y agua	-	9,611	9,611	4%
Agricultura y ganadería	6,131	11,090	17,221	6%
Forestal	4,069	-	4,069	2%
Pesca	1,901	-	1,901	1%
Transporte	24,642	-	24,642	9%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	-	-	-	0%
Comercio	39,660	-	39,660	15%
Servicio	108,688	-	108,688	41%
Otros	29,755	-	29,755	11%
Totales	**245,489**	**20,701**	**266,190**	**100%**
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	128		128	0%
Totales	**245,617**	**20,701**	**266,318**	**100%**

31 Diciembre 2014	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	9,922	-	9,922	3%
Minería	25,146	-	25,146	9%
Electricidad, gas y agua	-	9,415	9,415	3%
Agricultura y ganadería	5,960	10,741	16,701	6%
Forestal	-	-	-	0%
Pesca	6,515	-	6,515	2%
Transporte	25,432	-	25,432	9%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	1,905	183	2,088	1%
Comercio	50,457	-	50,457	17%
Servicio	112,557	215	112,772	39%
Otros	30,563	-	30,563	11%
Totales	**268,457**	**20,554**	**289,011**	**100%**
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	146	-	146	0%
Totales	**268,603**	**20,554**	**289,157**	**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	
	31 Marzo 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$	31 Marzo 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$
Saldos al 1 de enero	19,081	10,210	1	-
Castigos de cartera deteriorada	(9,853)	-	-	-
Provisiones constituidas	2,114	10,764	-	1
Provisiones liberadas	(781)	(1,893)	-	-
Saldos	**10,561**	**19,081**	**1**	**1**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	31 Marzo 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	347,680	281,890
Bonos o pagarés de la Tesoreria	102,495	110,144
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	171,277	68,937
Totales	**621,452**	**460,971**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$ 118.840 (MM$70.234 al 31 de diciembre de 2014), 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:

	31 Marzo 2015 MMS	31 Diciembre 2014 MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	116,769	103,028
Otros depósitos y cuentas a la vista	213	741
Otras obligaciones a la vista	17,380	8,184
Totales	**134,362**	**111,953**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	**781,634**	**862,416**

Nota 11 Contingencias y Compromisos

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

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

	31 Marzo 2015 MMS	31 Diciembre 2014 MMS
Avales y fianzas	16,686	16,596
Cartas de crédito del exterior confirmadas	11,381	13,669
Cartas de créditos documentarias emitidas	2,235	2,206
Boletas de garantías	26,158	31,876
Otros compromisos de créditos	25,067	25,720
Total créditos contingentes	**81,527**	**90,067**
Cobranzas del exterior	881	1,208
Total operaciones por cuenta de terceros	**881**	**1,208**
Totales	**82,408**	**91,275**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 11 Contingencias y Compromisos, continuación

Para satisfacer las necesidades de los clientes el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por tanto son parte del riesgo global del Banco.

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

	31 Marzo 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$
Avales y fianzas	16,686	16,596
Cartas de crédito	13,616	15,875
Boletas de garantías	26,158	31,876
Otros compromisos de crédito	25,067	25,720
Subtotales	**81,527**	**90,067**
Provisiones constituidas	(1,266)	(1,276)
Totales	**80,261**	**88,791**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de Marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es de $ 490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de Marzo de 2015, 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 2015 y en el año terminado el 31 de diciembre 2014, 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	
	31 Marzo 2015 MMS	31 Marzo 2014 MMS	31 Marzo 2015 MMS	31 Marzo 2014 MMS
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	14	-	-
Colocaciones comerciales	2,741	2,665	(17)	208
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	2	1	-	-
Instrumentos de inversión	4,852	4,011	5	2,059
Otros ingresos	30	1,020	-	2
Totales	**7,625**	**7,711**	**(12)**	**2,269**

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

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo 2015 MMS	31 Marzo 2014 MMS	31 Marzo 2015 MMS	31 Marzo 2014 MMS
Gastos				
Contratos de retrocompra	(38)	(9)	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(4,699)	(5,661)	5	(533)
Obligaciones con banco	(337)	(25)	-	-
Totales	**(5,074)**	**(5,695)**	**5**	**(533)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31 Marzo 2015 MM$	31 Marzo 2014 MM$
Cartera de negociación	(64)	62
Contratos de instrumentos derivados	1,462	(1,206)
Cartera disponible para la venta	1,271	664
Total	**2,669**	**(480)**

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	31 Marzo 2015 MM$	31 Marzo 2014 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(82)	(74)
Arriendo de oficinas	(126)	(136)
Arriendo de equipos	(14)	(14)
Primas de seguros	(52)	(47)
Materiales de oficina	(8)	(9)
Gastos de informatica, comunicaciones y gestión	(818)	(401)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(20)	(22)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(93)	(44)
Gastos judiciales y notariales	(4)	(2)
Honorarios por informes técnicos	(37)	(30)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(13)	(13)
Honorario por asesorias	(252)	(280)
Otros gastos generales de administración	(241)	(183)
Subtotal	**(1,760)**	**(1,255)**
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(15)	(42)
Subtotal	**(15)**	**(42)**
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(87)	(84)
Aportes a la SBIF	(71)	(67)
Subtotal	**(158)**	**(151)**
Total	**(1,933)**	**(1,448)**

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

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

31 Marzo 2015	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	122
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	**-**	**122**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	122
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	3,473	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	**3,473**	**-**
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**3,473**	**-**

31 Diciembre 2014	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	140
Colocaciones de vivienda		-
Colocaciones brutas	**-**	**140**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	**-**	**140**
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	
Cartas de créditos confirmadas	4,632	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	**4,632**	**-**
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**4,632**	**-**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b) El detalle de otros activos y otros pasivos con partes relacionadas es el siguiente

	31 Marzo 2015 MMS	31 Diciembre 2014 MMS
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	85,400	127,283
Efectivo y depósitos en bancos	14,781	23,581
Adeudado por bancos	1,253	1,209
Otros activos	157	425
Operaciones con liquidación en curso	30,743	28,143
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(86,569)	(126,846)
Depósitos a la vista	(982)	(717)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(894)	(10,597)
Cuentas y documentos por pagar	(1,415)	(654)
Operaciones con liquidación en curso	(30,735)	(28,071)
Otras obligaciones finacieras	-	-

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	31 Marzo 2015 MMS	31 Marzo 2014 MMS	31 Marzo 2015 MMS	31 Marzo 2014 MMS
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	5	17	56
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	318	350	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	85,967	40,188	96,821	57,505
Otros gastos generales de administración	-	-	964	568
Totales	**86,285**	**40,543**	**97,802**	**58,129**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de Marzo de 2015 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 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

Santander

CONTENIDO

Estados Financieros Intermedios Consolidados

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO 3
ESTADOS INTERMEDIOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO 4
ESTADOS INTERMEDIOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO 5
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO 6
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO 7

Notas a los Estados Financieros Consolidados

NOTA N°01 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS 9
NOTA N°02 HECHOS RELEVANTES 37
NOTA N°03 SEGMENTOS DE NEGOCIO 48
NOTA N°04 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 42
NOTA N°05 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN 43
NOTA N°06 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES 44
NOTA N°07 ADEUDADO POR BANCOS 51
NOTA N°08 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 52
NOTA N°09 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA 59
NOTA N°10 INTANGIBLES 60
NOTA N°11 ACTIVO FIJO 62
NOTA N°12 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS 65
NOTA N°13 OTROS ACTIVOS 68
NOTA N°14 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES 69
NOTA N°15 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES 70
NOTA N°16 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 76
NOTA N°17 OTROS PASIVOS 78
NOTA N°18 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 79
NOTA N°19 PATRIMONIO 81
NOTA N°20 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA) 84
NOTA N°21 INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS) 86
NOTA N°22 INTERESES Y REAJUSTES 89
NOTA N°23 COMISIONES 91
NOTA N°24 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS 92
NOTA N°25 RESULTADO NETO DE CAMBIO 92
NOTA N°26 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO 93
NOTA N°27 REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL 95
NOTA N°28 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 96
NOTA N°29 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO 97
NOTA N°30 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES 98
NOTA N°31 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS 99
NOTA N°32 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 103
NOTA N°33 HECHOS POSTERIORES 108

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

	NOTA	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	4	1.832.892	1.608.888
Operaciones con liquidación en curso	4	1.063.702	531.373
Instrumentos para negociación	5	298.862	774.815
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	6	2.750.897	2.727.563
Adeudado por bancos	7	111.053	11.918
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8	22.867.024	22.179.938
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	1.523.042	1.651.598
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		18.338	17.914
Intangibles	10	39.428	40.983
Activo fijo	11	206.722	211.561
Impuestos corrientes	12	10.532	2.241
Impuestos diferidos	12	279.646	282.211
Otros activos	13	676.093	493.173
TOTAL ACTIVOS		**31.678.231**	**30.534.176**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	6.440.784	6.480.497
Operaciones con liquidación en curso	4	846.771	281.259
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		225.590	392.126
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	11.231.001	10.413.940
Contratos de derivados financieros		2.294.942	2.561.384
Obligaciones con bancos		770.518	1.231.601
Instrumentos de deuda emitidos	15	5.885.436	5.785.112
Otras obligaciones financieras	15	208.671	205.125
Impuestos corrientes	12	-	1.077
Impuestos diferidos	12	6.838	7.631
Provisiones		319.333	310.592
Otros pasivos	17	784.148	220.853
TOTAL PASIVOS		**29.014.032**	**27.891.197**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		**2.627.538**	**2.609.896**
Capital	19	891.303	891.303
Reservas	19	1.307.761	1.307.761
Cuentas de valoración	19	(23.592)	25.600
Utilidades retenidas		**452.066**	**385.232**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		550.331	-
Utilidad del ejercicio		95.477	550.331
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(193.742)	(165.099)
Interés no controlador	21	**36.661**	**33.083**
TOTAL PATRIMONIO		**2.664.199**	**2.642.979**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**31.678.231**	**30.534.176**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO
Por los períodos terminados el

	NOTA	31 de marzo de 2015 MM$	31 de marzo de 2014 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses y reajustes	22	400.715	540.907
Gastos por intereses y reajustes	22	(127.296)	(227.414)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**273.419**	**313.493**
Ingresos por comisiones	23	94.552	90.681
Gastos por comisiones	23	(39.091)	(34.917)
Ingreso neto por comisiones		**55.461**	**55.764**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	24	(140.559)	29.542
Utilidad (pérdida) de cambio neta	25	181.550	3.430
Otros ingresos operacionales	30	5.108	5.510
Total ingresos operacionales		**374.979**	**407.739**
Provisiones por riesgo de crédito	26	(79.226)	(81.234)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**295.753**	**326.505**
Remuneraciones y gastos del personal	27	(84.217)	(74.667)
Gastos de administración	28	(54.853)	(49.427)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(12.134)	(13.467)
Deterioro	29	-	(13)
Otros gastos operacionales	30	(14.646)	(20.879)
Total gastos operacionales		**(165.850)**	**(158.453)**
RESULTADO OPERACIONAL		**129.903**	**168.052**
Resultado por inversiones en sociedades		485	287
Resultado antes de impuesto a la renta		**130.388**	**168.339**
Impuesto a la renta	12	(31.318)	(26.152)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**99.070**	**142.187**
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		95.477	141.843
Interés no controlador	21	3.593	344
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica	19	0,507	0,753
Utilidad diluida	19	0,507	0,753

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO
Por los períodos terminados el

	NOTA	31 de marzo de 2015 MM$	31 de marzo de 2014 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**99.070**	**142.187**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	(6.441)	8.381
Coberturas de flujo de efectivo	19	(56.410)	(8.528)
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuesto		**(62.851)**	**(147)**
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio	12	13.655	29
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		**(49.196)**	**(118)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO			
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		**49.874**	**142.069**
Atribuible a :			
Tenedores patrimoniales del Banco		46.285	141.738
Interés no controlador	22	3.589	331

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014

		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 períodos 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 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 1 de enero 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**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(42.553)	(42.553)	12	(42.541)
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(42.553)**	**(42.553)**	**12**	**(42.541)**
Otros resultados integrales	-	-	-	8.397	(8.528)	26	-	-	-	(105)	(13)	(118)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	141.843	-	141.843	344	142.187
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**8.397**	**(8.528)**	**26**	**-**	**141.843**	**-**	**141.738**	**331**	**142.069**
Patrimonio al 31 de marzo de 2014	**891.303**	**1.133.215**	**(2.224)**	**9.199**	**(16.785)**	**1.517**	**441.926**	**141.843**	**(175.131)**	**2.424.863**	**28.847**	**2.453.710**
Patrimonio al 31 de diciembre de 2014	**891.303**	**1.309.985**	**(2.224)**	**21.680**	**10.725**	**(6.805)**	**-**	**550.331**	**(165.099)**	**2.609.896**	**33.083**	**2.642.979**
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	550.331	(550.331)	-	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2015	**891.303**	**1.309.985**	**(2.224)**	**21.680**	**10.725**	**(6.805)**	**550.331**	**-**	**(165.099)**	**2.609.896**	**33.083**	**2.642.979**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11)	(11)
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.643)	(28.643)	-	(28.643)
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(28.643)**	**(28.643)**	**(11)**	**(28.654)**
Otros resultados integrales	-	-	-	(6.436)	(56.410)	13.654	-	-	-	(49.192)	(4)	(49.196)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	95.477	-	95.477	3.593	99.070
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**(6.436)**	**(56.410)**	**13.654**	**-**	**95.477**	**-**	**46.285**	**3.589**	**49.874**
Saldos al 31 de marzo de 2015	**891.303**	**1.309.985**	**(2.224)**	**15.244**	**(45.685)**	**6.849**	**550.331**	**95.477**	**(193.742)**	**2.627.538**	**36.661**	**2.664.199**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los períodos terminados el

	NOTA	31 de marzo de 2015 MM$	31 de marzo de 2014 MM$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**130.388**	**168.339**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		**(387.784)**	**(310.901)**
Depreciaciones y amortizaciones	29	12.134	13.467
Deterioro de activo fijo	11	-	13
Provisiones por activos riesgosos	26	95.369	95.655
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(6.085)	(4.631)
Utilidad por inversiones en sociedades		(485)	(287)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	30	(3.060)	(4.689)
Provisiones por bienes recibidos en pago		2.826	1.518
Utilidad en venta de activos fijos	30	(81)	(87)
Castigo de bienes recibidos en pago	30	1.324	957
Ingresos netos por intereses	22	(273.419)	(313.493)
Ingresos netos comisiones	23	(55.461)	(55.764)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		(162.618)	(78.390)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	12	1.772	34.830
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		**440.097**	**(98.661)**
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(687.086)	(433.478)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		604.509	(280.703)
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		-	17.469
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		(99.135)	121.139
Disminución (aumento) de bienes recibidos o adjudicados en pago		(1.587)	2.029
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		10.706	94.228
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		817.061	(34.672)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(66.006)	49.500
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(50.419)	(104.617)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		(395.051)	127.858
Aumento (disminución) de obligaciones con el Banco Central de Chile		(26)	(36)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		(166.536)	(15.185)
Aumento (disminución) por otras obligaciones financieras		3.546	11.259
Aumento neto de otros activos y pasivos		11.655	4.795
Rescate de letras de crédito		(1.551)	(7.590)
Emisión de bonos corrientes		162.455	259.490
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		-	(359.812)
Intereses y reajustes percibidos		400.715	618.715
Intereses y reajustes pagados		(127.296)	(198.662)
Comisiones percibidas	23	94.552	90.681
Comisiones pagadas	23	(39.091)	(34.917)
Impuesto a la renta	12	(31.318)	(26.152)
Total flujos generados (utilizados) en actividades operacionales		**182.701**	**(241.223)**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los períodos terminados el

	NOTA	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de marzo de 2014 MM$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	11	(3.273)	(2.883)
Enajenaciones de activos fijos		9	46
Adquisiciones de inversiones en sociedades		-	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	-
Adquisiciones de activos intangibles	10	(2.474)	(2.715)
Total flujos generados (utilizados) en actividades de inversión		**(5.738)**	**(5.552)**
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		-	**(82)**
Aumento otras obligaciones		-	-
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		-	(82)
Originados por actividades de financiamiento del interés no controlador		**-**	**-**
Dividendos y/o retiros pagados		-	-
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		-	**(82)**
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		**176.963**	**(246.857)**
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		**13.858**	**6.787**
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		**1.859.002**	**1.899.508**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**4**	**2.049.823**	**1.659.438**

Conciliación de provisiones para el Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Consolidado del período	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de marzo de 2014 MM$
Provisiones por riesgo crédito para el Estado de Flujos de Efectivo	95.369	95.655
Recuperación de créditos castigados	(16.143)	(16.143)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	**79.226**	**81.234**

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 31 de marzo de 2015, 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 estos Estados Intermedios 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 Intermedios Financieros Intermedios Consolidados, contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidado, en los Estados Intermedios del Resultado Consolidado, Estados Intermedios de Otro Resultado Integral Consolidado, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidado y en los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidado. 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 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, 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;
iii. y 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 Intermedio 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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado. Su participación en las utilidades del año es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el Estados Intermedios 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 31 de marzo de			Al 31 de diciembre de			Al 31 de marzo de		
		Lugar de	2015			2014			2014		
		Incorporación y	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
Nombre de subsidiaria	Actividad Principal	operación	%	%	%	%	%	%	%	%	%
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 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

(*) A partir del 1 de mayo de 2014 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

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, las siguientes sociedades han sido consolidadas basados en que las actividades relevantes (sociedades de apoyo al giro) de éstas 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 (*)

(*) A partir del 1 de agosto de 2014, Fiscalex Limitada fue absorbida por Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	Al 31 de marzo de
		Lugar de	2015	2014	2014
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 S.A.	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	29,29	29,29	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	11,48	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, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa sobre la misma.

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 del Resultado Consolidado, y dentro del patrimonio en el Estado Intermedio 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 realiza operaciones en montos denominados en monedas extranjeras, principalmente en Dólares Americanos. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, mantenidos por el Banco y Afiliadas son convertidos a Pesos Chilenos al tipo de cambio de mercado representativo del cierre del mes informado (publicado por Reuters a las 1:30 p.m.), el cual asciende a $ 625,33 por US$ 1 para marzo de 2015 ($ 549,55 por US$ para marzo de 2014 y $608,33 por US$1 para diciembre de 2014).

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 del Resultado Consolidado”. 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 Otro Resultado Integral en el patrimonio. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulados en Otro Resultado Integral son traspasados al Estado Intermedio de Resultados Consolidado 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* 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 de Situación Financiera Consolidado por su valor razonable desde su fecha de contratación. Si su valor razonable es positivo se registrarán como un activo y si éste es negativo se registrarán como un pasivo. En la fecha de contratación se entiende que, salvo prueba en contrario, su valor razonable es igual al precio de la transacción. Los cambios en el valor razonable de los derivados desde la fecha de contratación se registran con contrapartida en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado 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 del Resultado Consolidado de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado. En las inversiones crediticias cubiertas por operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura, los cuales son contabilizados en “Utilidad neta de operaciones financieras”.

El “tipo de interés efectivo” es la tasa de descuento que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de caja estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones y costos de transacción que, por su naturaleza, formen parte de su rendimiento financiero. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos y se liquiden mediante entrega de los mismos se mantienen a su costo de adquisición, corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los importes por los que figuran registrados los activos financieros representan, en todos los aspectos significativos, el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco en cada fecha de presentación de los estados financieros. El Banco cuenta, por otro lado, con garantías tomadas y otras mejoras crediticias para mitigar su exposición al riesgo de crédito, consistentes, fundamentalmente, en garantías hipotecarias, de instrumentos de capital y personales, bienes cedidos en leasing, activos adquiridos con pacto de retrocompra, préstamos de valores y derivados.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

ii. Valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se valoran generalmente a su costo amortizado, tal y como éste ha sido definido anteriormente, excepto por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas (o como instrumentos de cobertura) y pasivos financieros mantenidos para negociación, que se valoran a su valor razonable.

iii. Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden deuda pública, deuda privada, acciones, posiciones cortas de valores y renta fija emitida.

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado. Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, salvo que el valor de dicho instrumento pueda ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

Las principales técnicas usadas, al 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, por los modelos internos del Banco para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros son descritas a continuación:

i. En la valoración de instrumentos financieros que permiten una cobertura estática (principalmente “forwards” y “swaps”) se emplea el método del “valor presente”. Los flujos de caja futuros esperados se descuentan empleando las curvas de tipos de interés de las correspondientes divisas. Por regla general, las curvas de tipos de interés son datos observables en los mercados.

ii. En la valoración de instrumentos financieros que requieren una cobertura dinámica (principalmente opciones estructuradas y otros instrumentos estructurados) se emplea, normalmente, el modelo de “Black-Scholes”. En su caso, se emplean inputs observables de mercado para obtener factores tales como el bid–offer dilusivo, tipos de cambio, volatilidad, correlación entre índices y liquidez del mercado.

iii. En la valoración de determinados instrumentos financieros afectados por el riesgo de tipo de interés, tales como los futuros sobre tipos de interés, caps y floors, se utilizan el método del valor presente (futuros) y el modelo de “Black- Scholes” (opciones “plain vanilla”). Los principales inputs utilizados en estos modelos son principalmente datos observables en el mercado, incluyendo las correspondientes curvas de tipos de interés, volatilidades, correlaciones y tipos de cambio.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se deriva de los modelos internos anteriores tiene en cuenta, entre otros, los términos de los contratos y datos observables de mercado, que incluyen tipos de interés, riesgo de crédito, tipos de cambio, cotizaciones de materias primas y acciones, volatilidad y prepagos. Los modelos de valoración no incorporan subjetividad significativa, dado que dichas metodologías pueden ser ajustadas y calibradas, en su caso, mediante el cálculo interno del valor razonable y su posterior comparación con el correspondiente precio negociado activamente.

iv. Registro de resultados

Las variaciones del valor en libros de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado; 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 del Resultado Consolidado en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Los ajustes por cambios en el valor razonable con origen en:

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Los “Instrumentos financieros disponibles para la venta” se registran en Otro Resultado Integral 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.

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”.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 del Resultado Consolidado, 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 del Resultado Consolidado, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado Intermedio del Resultados Consolidado.

vi. Derivados implícitos en instrumentos financieros híbridos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos principales se registran separadamente como derivados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos principales y siempre que dichos contratos principales no se encuentren clasificados en las categorías de "Otros activos (pasivos) financieros a valor razonable con cambios en resultados" o como "Cartera de instrumentos para negociación".

vii. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

viii. Baja de activos y pasivos financieros

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

i. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

ii. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo.

No obstante, cuando una determinada operación presenta una morosidad igual o superior a 90 días, cuando su origen corresponde a una operación refinanciada o renegociada o cuando el deudor, a juicio del Banco, presenta un alto grado de riesgo de incumplimiento, los intereses y reajustes correspondientes a estas operaciones no son reconocidos en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado, a menos que estos sean efectivamente percibidos.

Estos intereses y reajustes, se denominan en términos generales como “suspendidos” y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte de Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de estos (Nota 22). 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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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	-
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
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 períodos anteriores.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los elementos del activo fijo de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo al Estado Intermedio del Resultado Consolidado de períodos 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 de Situación Financiera Consolidado.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Intermedio del Resultado Consolidado, 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.

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 derechos legales o contractuales. El Banco reconoce un activo intangible, comprado o auto-generado (a costo), cuando el costo del activo puede ser estimado confiablemente y es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles al activo sean traspasados al Banco.

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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

o) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del Estado Intermedio 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 Intermedio de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

i. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales, depósitos en el exterior.

ii. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

iii. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

iv. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

p) Provisiones por riesgo de crédito

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y los modelos de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Comité de Directores.

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. Para tal efecto, 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.

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:

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

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 pérdida 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son los siguientes:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

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 segundo semestre del año 2014, dentro del proceso de actualización de los modelos de provisión para la cartera de consumo y comercial, se realizó una calibración de los mismos, con el objetivo de mejorar y obtener una mejor predicción de los comportamientos de nuestros clientes, y mantener los estándares de seguimiento estadístico y gestión. Dentro de dichas mejoras, los aspectos destacables a mencionar son el avance del gobierno de los modelos, que permite una aprobación tanto técnica como decisional en distintas instancias de aprobación, mejoras técnicas en los procesos estadísticos realizados y en la profundidad histórica de la información, que permitió robustecer los parámetros de probabilidad de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (PDI) involucrados en el cálculo de provisión.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, 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.

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

Los castigos se contabilizan siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estado Intermedio 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

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 de Resultados Consolidado como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

q) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

i. es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de hechos pasados y;
ii. a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.
Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

i. Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación.

ii. Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.

iii. Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.

iv. Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.

v. Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.

vi. Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).

vii. Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

viii. Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

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

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

s) Uso de estimaciones

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

En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores basado en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos internos valorización y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a las regulaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por riesgo de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado Intermedio de Situación Financiera. 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:

- Provisiones por riesgo de crédito (Notas 7, 8 y 26)
- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 6, 7, 8, 9 y 29)
- 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 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no ha clasificado activos no corrientes como mantenidos para la venta.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 de Resultado Consolidado 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.

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 31 de marzo de 2015 y 2014, 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 Situación Financiera Consolidado como una cesión (recepción) financiera, basada en la naturaleza del deudor (acreedor), en los ítems "Depósitos en el Banco Central de Chile", "Depósitos en instituciones financieras" o "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" ("Depósitos del Banco Central de Chile", "Depósitos de instituciones financieras" o "Depósitos y captaciones").

La diferencia entre los precios de compra y venta se registra como intereses financieros durante la vida del contrato.

w) Patrimonios y fondos de inversión gestionados por el Banco

Los patrimonios administrados por las distintas sociedades que forman parte del perímetro de consolidación del Banco (Santander S.A. Sociedad Securitizadora) que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" del Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

x) Provisión dividendos mínimos

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 de Cambios en el Patrimonio Consolidado.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 impulsado 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.

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 del Resultado Consolidado. Dada la estructura del plan, éste no genera ganancias ni pérdidas actuariales, el rendimiento del plan está establecido y fijo durante el período, 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 de Situación Financiera Consolidado 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 Intermedios de Situación Financiera Consolidado 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

ii. Indemnizaciones por años de servicios:

Las indemnizaciones por años de servicios se registran sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución.

iii. Beneficios basados en 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 Financieros Intermedios Consolidados del Banco.

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 Intermedioa de Situación Financiera Consolidado los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF”) como por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados en su totalidad por el Banco, se detallan a continuación:

1. Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Al 31 de marzo de 2015, 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 del 1 de enero de 2015. Una entidad aplicará estas modificaciones de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada. *La implementación de esta enmienda no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.*

Entidades de Inversión – Enmiendas a NIIF 10 – Estados Financieros Intermedios 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 Intermedios 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 Intermedios Consolidados como en sus estados financieros individuales (o solo proporcionar estados financieros individuales si todas las filiales son no consolidadas).

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 implementación de esta enmienda no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.*

Enmienda a NIC 19, Beneficios a Empleados – El 21 de noviembre de 2013, el IASB modificó la NIC 19 (2011) Beneficios a Empleados para aclarar los requerimientos relacionados con respecto a cómo 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 puedan 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 implementación de esta enmienda no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.*

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.

Las mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2010-2012, se deberán aplicar para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite aplicación anticipada. *La implementación de estas enmiendas no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.*

Mejoras Anuales, ciclo 2011-2014 – 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Las mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2011-2013, se deberán aplicar para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014, se permite aplicación anticipada. *La implementación de estas enmiendas no tuvo un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.*

II. Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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

El 30 de diciembre de 2014, mediante carta circular 3.573 se introducen modificaciones al compendio de Normas Contables. Capítulos B-1, B-2 y E. Establece el método estándar para los créditos hipotecarios residenciales que se aplicará a partir de 2016. Además, complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deterioradas. La SBIF autoriza, mediante carta (del 30 enero 2015), el extender hasta el 1 de enero de 2016 la aplicación de todos los cambios regulatorios de esta norma. *La Administración se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones.*

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 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde NIC 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

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

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

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

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 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 2014. 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 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 período 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.*

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 1 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*.

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 períodos que comienzan en después del 1 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 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta norma*.

Modificaciones a NIIF 11 – Contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas – El 6 de mayo de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara 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 que adquiere una participación, en una operación conjunta en la que la actividad constituye un negocio, 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Las modificaciones son efectivas para los períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero esto requerirá una revelación. Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. *La Administración evaluó el impacto de esta norma, determinando que no tendrá efectos significativos.*

Modificaciones a NIC 16 y NIC 38 – Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización – El 12 de mayo de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara 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 esta norma*.

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 períodos que comienzan en después del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada pero esto requerirá una revelación. *La Administración 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 pérdidas 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 reconocidas sólo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

Esta norma es efectiva para períodos 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*.

Modificaciones a NIC 1 – Iniciativa de Revelación – El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes. Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada.
La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta norma.

Modificaciones a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 – Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación – El 18 de diciembre de 2014, el IASB publicó estas modificaciones para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión. Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta norma*.

Mejoras Anuales, ciclo 2012-2015 – 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 específicas 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 “en otro lugar del informe intermedio” y requiere una referencia cruzada.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, se permite la aplicación anticipada. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas normas*.

NOTA N°02
HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2015, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

- **Directorio**

El Directorio no ha registrado hechos relevantes que haya que informar en estos estados financieros.

- **Colocación de bonos bancarios – Al 31 de marzo de 2015**

Al 31 de marzo de 2015 el Banco ha colocado bonos por UF 8.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el año 2015 se incluye en Nota 15.

Bonos corrientes año 2015

Serie	Moneda	Monto Emisión	Monto Colocación (*)	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
SF	UF	3.000.000	3.000.000	5 años	3,00% semestral	19-02-2015	01-04-2020
SB	UF	2.000.000	2.000.000	4 años	2,65% semestral	11-12-2014	01-07-2019
SG	UF	3.000.000	3.000.000	10 años	3,30% semestral	26-02-2015	01-10-2025
Total	**UF**	**8.000.000**	**8.000.000**				

(*) Corresponde a los montos colocados entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015.

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 31 de marzo de 2015. En cuanto a la información correspondiente al año 2014, ésta ha sido preparada con los mismos criterios vigentes al pasado cierre de los estados financieros con el objetivo de lograr la debida comparabilidad de las cifras.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos

a. Santander Banefe

Atiende a individuos con ingresos mensuales de entre $150.000 y $400.000, 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. 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

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.

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.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

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.

d. 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

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, 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 períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014, y además los saldos correspondientes a créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2014:

	Al 31 de marzo de 2015						
	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$
Individuos y PYME							
Santander Banefe	765.000	22.714	4.039	17	(11.508)	(12.981)	2.281
Banca Comercial	11.460.564	131.289	28.545	1.768	(40.312)	(88.639)	32.651
PYMES	3.252.893	62.179	10.606	1.747	(19.736)	(20.086)	34.710
Subtotales	**15.478.457**	**216.182**	**43.190**	**3.532**	**(71.556)**	**(121.706)**	**69.642**
Empresas e institucionales							
Empresas	1.931.209	19.549	3.502	2.117	(5.565)	(7.453)	12.150
Grandes Empresas	2.248.334	17.539	2.098	1.560	641	(5.334)	16.504
Inmobiliarias	1.018.548	7.842	1.067	98	(13)	(1.515)	7.479
Institucionales	410.321	8.329	287	256	66	(3.454)	5.484
Subtotales	**5.608.412**	**53.259**	**6.954**	**4.031**	**(4.871)**	**(17.756)**	**41.617**
Banca Comercial	**21.086.869**	**269.441**	**50.144**	**7.563**	**(76.427)**	**(139.462)**	**111.259**
Global banking and markets							
Corporativa	2.456.355	15.247	4.315	(3)	(848)	(6.304)	12.407
Tesorería	-	4.882	28	15.102	-	(5.666)	14.346
Subtotales	**2.456.355**	**20.129**	**4.343**	**15.099**	**(848)**	**(11.970)**	**26.753**
Otros	**140.336**	**(16.151)**	**974**	**18.329**	**(1.951)**	**228**	**1.429**
Totales	**23.683.560**	**273.419**	**55.461**	**40.991**	**(79.226)**	**(151.204)**	**139.441**
Otros ingresos operacionales							5.108
Otros gastos operacionales							(14.646)
Resultado por inversiones en sociedades							485
Impuesto a la renta							(31.318)
Utilidad consolidada del ejercicio							**99.070**

(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 y deterioro.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Al 31 de diciembre de 2014	Al 31 de marzo 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$
Individuos y PYME							
Santander Banefe	770.894	25.641	5.984	11	(14.761)	(12.677)	4.198
Banca Comercial	11.202.182	117.357	26.351	1.425	(33.960)	(78.646)	32.527
PYMES	3.218.598	57.752	9.814	1.279	(23.716)	(17.438)	27.691
Subtotales	**15.191.674**	**200.750**	**42.149**	**2.715**	**(72.437)**	**(108.761)**	**64.416**
Empresas e institucionales							
Empresas	1.887.772	17.930	3.238	2.027	(5.006)	(6.985)	11.204
Grandes Empresas	2.138.128	16.421	2.127	1.822	(1.996)	(4.440)	13.934
Inmobiliarias	1.027.191	7.419	1.026	69	77	(1.205)	7.566
Institucionales	390.893	7.477	374	172	94	(2.803)	5.314
Subtotales	**5.443.984**	**49.247**	**6.945**	**4.090**	**(6.831)**	**(15.433)**	**38.018**
Banca Comercial	**20.635.658**	**249.997**	**49.094**	**6.805**	**(79.268)**	**(124.194)**	**102.434**
Global banking and markets							
Corporativa	2.201.913	13.142	5.854	127	(25)	(5.264)	13.834
Tesorería	-	4.060	3	16.783	-	(5.006)	15.840
Subtotales	**2.201.913**	**17.202**	**5.857**	**16.910**	**(25)**	**(10.270)**	**29.674**
Otros	**55.078**	**46.294**	**813**	**9.257**	**(1.941)**	**(3.097)**	**51.326**
Totales	**22.892.649**	**313.493**	**55.764**	**32.972**	**(81.234)**	**(137.561)**	**183.434**

Otros ingresos operacionales	5.510
Otros gastos operacionales	(20.892)
Resultado por inversiones en sociedades	287
Impuesto a la renta	(26.152)
Utilidad consolidada del ejercicio	**142.187**

(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 y deterioro.

NOTA N°04
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	603.677	594.979
Depósitos en el Banco Central de Chile	559.624	167.444
Depósitos bancos nacionales	165	50
Depósitos en el exterior	669.426	846.415
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	**1.832.892**	**1.608.888**
Operaciones con liquidación en curso netas	216.931	250.114
Totales efectivo y equivalente de efectivo	**2.049.823**	**1.859.002**

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de las próximas 24 a 48 hrs. hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	211.007	261.758
Fondos por recibir	852.695	269.615
Subtotales	**1.063.702**	**531.373**
Pasivos		
Fondos por entregar	846.771	281.259
Subtotales	**846.771**	**281.259**
Operaciones con liquidación en curso netas	**216.931**	**250.114**

NOTA N°05
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	173.627	270.004
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	83.302	461.340
Subtotales	**256.929**	**731.344**
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	41.670	36.339
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotales	**41.670**	**36.339**
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	263	7.132
Fondos administrados por terceros	-	-
Subtotales	**263**	**7.132**
Totales	**298.862**	**774.815**

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre 2014, 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de marzo de 2015					
	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	344.719	766.802	555.866	1.667.387	9.688	2.527
Swaps de monedas y tasas	-	205.234	710.131	915.365	146.705	6.954
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**344.719**	**972.036**	**1.265.997**	**2.582.752**	**156.393**	**9.481**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	82.954	2.020.780	1.267.282	3.371.016	139.669	40.776
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**82.954**	**2.020.780**	**1.267.282**	**3.371.016**	**139.669**	**40.776**
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	-	27.294.601	6.322.040	33.616.641	390.117	374.521
Swaps de tasas de interés	-	15.852.325	46.761.225	62.613.550	490.133	581.540
Swaps de monedas y tasas	-	8.406.111	42.311.397	50.717.508	1.547.714	1.263.318
Opciones call de monedas	-	188.641	421.597	610.238	23.544	22.812
Opciones call de tasas	-	1.231	141.821	143.052	972	1.010
Opciones put de monedas	-	483.564	20.134	503.698	1.560	768
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	406.065	-	406.065	795	716
Subtotales	**-**	**52.632.538**	**95.978.214**	**148.610.752**	**2.454.835**	**2.244.685**
Totales	**427.673**	**55.625.354**	**98.511.493**	**154.564.520**	**2.750.897**	**2.294.942**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

	Al 31 de diciembre 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	97.812	846.168	668.166	1.612.146	9.821	2.540
Swaps de monedas y tasas	-	193.704	694.852	888.556	110.448	7.997
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**97.812**	**1.039.872**	**1.363.018**	**2.500.702**	**120.269**	**10.537**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	11.329	850.555	1.727.283	2.589.167	131.880	21.996
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**11.329**	**850.555**	**1.727.283**	**2.589.167**	**131.880**	**21.996**
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	8.740.802	20.156.612	2.155.381	31.052.795	342.726	277.789
Swaps de tasas de interés	1.675.560	16.147.587	37.838.280	55.661.427	518.392	485.798
Swaps de monedas y tasas	524.274	4.395.731	19.028.968	23.948.973	1.609.197	1.761.196
Opciones call de monedas	160.560	89.701	-	250.261	1.587	2.597
Opciones call de tasas	-	-	103.474	103.474	795	633
Opciones put de monedas	153.999	157.757	34.491	346.247	2.575	485
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	258.425	-	-	258.425	142	353
Subtotales	**11.513.620**	**40.947.388**	**59.160.594**	**111.621.602**	**2.475.414**	**2.528.851**
Totales	**11.622.761**	**42.837.815**	**62.250.895**	**116.711.471**	**2.727.563**	**2.561.384**

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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, separado por plazo al vencimiento:

	Al 31 de marzo de 2015				
	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	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	3.197	3.197
Bonos de la Tesorería General de la República	-	-	10.000	20.000	30.000
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	923.922	157.000	-	-	1.080.922
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	392.833	262.908	293.894	518.998	1.468.633
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	**1.316.755**	**419.908**	**303.894**	**542.195**	**2.582.752**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	205.234	262.908	193.894	253.329	915.365
Swaps de tasas de interés	1.111.521	157.000	110.000	288.866	1.667.387
Totales	**1.316.755**	**419.908**	**303.894**	**542.195**	**2.582.752**

	Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	3.291	3.291
Bonos de la Tesorería General de la República	-	20.000	135.000	20.000	175.000
Bonos del Banco Central de Chile	-	28.000	13.000	147.500	188.500
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	761.481	33.000	-	-	794.481
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	376.203	261.437	286.792	414.998	1.339.430
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	**1.137.684**	**342.437**	**434.792**	**585.789**	**2.500.702**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	955.185	342.437	434.792	464.123	2.196.537
Swaps de tasas de interés	182.499	-	-	121.666	304.165
Totales	**1.137.684**	**342.437**	**434.792**	**585.789**	**2.500.702**

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 mutuos hipotecarios, 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 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 31 de marzo de 2015				
	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	1.129.874	68.480	-	-	1.198.354
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	12.555	294.054	306.609
Bono del Banco Central de Chile	11.448	-	-	-	11.448
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	140.291	-	-	-	140.291
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior(tasa variable)	434.417	474.784	156.333	-	1.065.534
Bonos corrientes o senior(tasa fija)	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	387.705	261.075	-	-	648.780
Totales	**2.103.735**	**804.339**	**168.888**	**294.054**	**3.371.016**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	2.103.735	804.339	168.888	294.054	3.371.016
Totales	**2.103.735**	**804.339**	**168.888**	**294.054**	**3.371.016**

	Al 31 de diciembre 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	10.078	78.927	-	-	89.005
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	-	287.078	287.078
Bonos del Banco Central de Chile	11.448	11.509	-	-	22.957
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósitos a plazo	289.819	-	-	-	289.819
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	-	882.875	152.083	-	1.034.958
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	550.539	314.811	-	-	865.350
Totales	**861.884**	**1.288.122**	**152.083**	**287.078**	**2.589.167**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	861.884	1.288.122	152.083	287.078	2.589.167
Totales	**861.884**	**1.288.122**	**152.083**	**287.078**	**2.589.167**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

A continuación se presenta la estimación de los períodos donde se espera que se produzcan los flujos:

b.1) Proyección de flujos por riesgo de tasa de interés

	Al 31 de marzo de 2015				
	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	33.881	22.943	9.424	4.911	71.159
Egresos de flujo	(27.392)	(14.148)	(1.118)	-	(42.658)
Flujos netos	**6.489**	**8.795**	**8.306**	**4.911**	**28.501**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	27.392	14.148	1.118	-	42.658
Egresos de flujo (*)	(33.881)	(22.943)	(9.424)	(4.911)	(71.159)
Flujos netos	**(6.489)**	**(8.795)**	**(8.306)**	**(4.911)**	**(28.501)**

(*) 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 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	22.834	26.763	10.039	5.449	65.085
Egresos de flujo	(27.361)	(19.007)	(2.186)	-	(48.554)
Flujos netos	**(4.527)**	**7.756**	**7.853**	**5.449**	**16.531**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	27.361	19.007	2.186	-	48.554
Egresos de flujo (*)	(22.834)	(26.763)	(10.039)	(5.449)	(65.085)
Flujos netos	**4.527**	**(7.756)**	**(7.853)**	**(5.449)**	**(16.531)**

(*) 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.

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

b.2) Proyección de flujos por riesgo de inflación

	Al 31 de marzo de 2015				
	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	86.207	28.407	-	-	114.614
Egresos de flujo	-	-	-	-	-
Flujos netos	**86.207**	**28.407**	**-**	**-**	**114.614**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	(86.207)	(28.407)	-	-	(114.614)
Flujos netos	**(86.207)**	**(28.407)**	**-**	**-**	**(114.614)**

	Al 31 de diciembre 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	62.551	39.579	-	-	102.130
Egresos de flujo	-	-	-	-	-
Flujos netos	**62.551**	**39.579**	**-**	**-**	**102.130**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	(62.551)	(39.579)	-	-	(102.130)
Flujos netos	**(62.551)**	**(39.579)**	**-**	**-**	**(102.130)**

b.3) Proyección de flujos por riesgo de tipo de cambio**:**

Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014, no existe cobertura por riesgo de tipo de cambio.

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 Cambios en el Patrimonio Consolidado, específicamente dentro de "Otros resultados integrales" al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se presenta a continuación:

Elemento cubierto	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Obligaciones con banco	(7.398)	4.208
Instrumentos de deuda emitidos	(12.185)	5.981
Instrumentos disponibles para la venta	(13.858)	(726)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(12.244)	1.262
Flujos netos	**(45.685)**	**10.725**

NOTA N°06
CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

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. Al 31 de marzo de 2015 y 2014 se llevó a resultados una pérdida por ineficiencia de $1.184 millones y $299 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:

	Al 31 de marzo de	
	2015	**2014**
	MM$	**MM$**
Derivados para cobertura de Bonos	-	(7)
Derivados para cobertura de Créditos interbancarios	-	382
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	**-**	**375**

Ver Nota 19 “Patrimonio”, letra d)

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 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	90.050	44
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	(74)	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	21.095	11.899
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	(18)	(25)
Totales	**111.053**	**11.918**

b) El importe en cada período por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de	**-**	**25**	**25**	**-**	**54**	**54**
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	74	14	88	-	60	60
Provisiones liberadas	-	(21)	(21)	-	(89)	(89)
Totales	**74**	**18**	**92**	**-**	**25**	**25**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2015	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	7.615.632	229.306	580.714	8.425.652	140.325	135.066	275.391	8.150.261
Créditos de comercio exterior	2.036.292	77.248	66.878	2.180.418	63.027	1.387	64.414	2.116.004
Deudores en cuentas corrientes	276.339	5.813	11.930	294.082	3.795	6.420	10.215	283.867
Operaciones de factoraje	247.688	1.305	5.407	254.400	6.450	741	7.191	247.209
Operaciones de leasing	1.346.840	78.450	59.212	1.484.502	16.403	6.710	23.113	1.461.389
Otros créditos y cuentas por cobrar	110.921	830	24.537	136.288	6.595	11.924	18.519	117.769
Subtotales	**11.633.712**	**392.952**	**748.678**	**12.775.342**	**236.595**	**162.248**	**398.843**	**12.376.499**
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	51.511	-	2.307	53.818	-	344	344	53.474
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	127.723	-	2.220	129.943	-	584	584	129.359
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.286.735	-	371.615	6.658.350	-	48.530	48.530	6.609.820
Subtotales	**6.465.969**	**-**	**376.142**	**6.842.111**	**-**	**49.458**	**49.458**	**6.792.653**
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.027.388	-	329.087	2.356.475	-	203.195	203.195	2.153.280
Deudores por tarjetas de crédito	1.334.551	-	27.498	1.362.049	-	45.569	45.569	1.316.480
Contrato leasing consumo	5.022	-	91	5.113	-	65	65	5.048
Otros préstamos consumo	226.154	-	5.171	231.325	-	8.261	8.261	223.064
Subtotales	**3.593.115**	**-**	**361.847**	**3.954.962**	**-**	**257.090**	**257.090**	**3.697.872**
Totales	**21.692.796**	**392.952**	**1.486.667**	**23.572.415**	**236.595**	**468.796**	**705.391**	**22.867.024**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

Al 31 de diciembre 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	7.523.582	234.524	566.843	8.324.949	139.628	139.446	279.074	8.045.875
Créditos de comercio exterior	1.644.096	72.213	69.923	1.786.232	59.754	1.278	61.032	1.725.200
Deudores en cuentas corrientes	248.471	6.376	11.384	266.231	3.823	6.457	10.280	255.951
Operaciones de factoraje	322.337	2.482	3.022	327.841	4.459	725	5.184	322.657
Operaciones de leasing	1.346.867	82.299	60.218	1.489.384	18.264	6.763	25.027	1.464.357
Otros créditos y cuentas por cobrar	113.156	717	21.790	135.663	6.376	11.028	17.404	118.259
Subtotales	**11.198.509**	**398.611**	**733.180**	**12.330.300**	**232.304**	**165.697**	**398.001**	**11.932.299**
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	55.040	-	2.316	57.356	-	353	353	57.003
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	113.741	-	2.409	116.150	-	552	552	115.598
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.092.647	-	365.878	6.458.525	-	47.839	47.839	6.410.686
Subtotales	**6.261.428**	**-**	**370.603**	**6.632.031**	**-**	**48.744**	**48.744**	**6.583.287**
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.989.755	-	331.020	2.320.775	-	201.931	201.931	2.118.844
Deudores por tarjetas de crédito	1.335.268	-	27.319	1.362.587	-	44.050	44.050	1.318.537
Contrato leasing consumo	5.187	-	83	5.270	-	80	80	5.190
Otros préstamos consumo	224.681	-	5.062	229.743	-	7.962	7.962	221.781
Subtotales	**3.554.891**	**-**	**363.484**	**3.918.375**	**-**	**254.023**	**254.023**	**3.664.352**
Totales	**21.014.828**	**398.611**	**1.467.267**	**22.880.706**	**232.304**	**468.464**	**700.768**	**22.179.938**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país (*)		Créditos en el exterior (**)		Total créditos		Tasa	
	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	Al 31 de marzo de 2015 %	Al 31 de diciembre de 2014 %
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.181.498	1.126.268	-	-	1.181.498	1.126.268	4,99	4,92
Minería	623.368	428.847	-	-	623.368	428.847	2,63	1,87
Electricidad, gas y agua	540.047	567.548	-	-	540.047	567.548	2,28	2,48
Agricultura y ganadería	904.801	871.247	-	-	904.801	871.247	3,82	3,81
Forestal	97.835	98.039	-	-	97.835	98.039	0,41	0,43
Pesca	282.253	256.818	-	-	282.253	256.818	1,19	1,12
Transporte	783.559	758.339	-	-	783.559	758.339	3,31	3,31
Comunicaciones	170.269	167.004	-	-	170.269	167.004	0,72	0,73
Construcción	1.375.488	1.365.841	-	-	1.375.488	1.365.841	5,81	5,97
Comercio	2.989.821	2.773.410	21.095	11.899	3.010.916	2.785.309	12,71	12,17
Servicios	463.266	469.141	-	-	463.266	469.141	1,96	2,05
Otros	3.453.187	3.447.842	-	-	3.453.187	3.447.842	14,58	15,06
Subtotales	**12.865.392**	**12.330.344**	**21.095**	**11.899**	**12.888.487**	**12.342.243**	**54,40**	**53,92**
Colocaciones para la vivienda	**6.842.111**	**6.632.031**	**-**	**-**	**6.842.111**	**6.632.031**	**28,89**	**28,97**
Colocaciones de consumo	**3.954.962**	**3.918.375**	**-**	**-**	**3.954.962**	**3.918.375**	**16,70**	**17,11**
Totales	**23.662.465**	**22.880.750**	**21.095**	**11.899**	**23.683.560**	**22.892.649**	**100,00**	**100,00**

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de $90.050 millones al 31 de marzo de 2015 ($44 millones al 31 de diciembre de 2014), ver Nota 7.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de $21.050 millones al 31 de marzo de 2015 ($11.899 millones al 31 de diciembre de 2014), ver Nota 7.

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Cartera deteriorada (*)

i) La cartera deteriorada segregada de colocaciones al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente**:**

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Cartera individual deteriorada	440.910	-	-	440.910	420.038	-	-	420.038
Cartera vencida (evaluada colectivamente)	375.230	158.344	100.321	633.895	367.791	179.417	97.119	644.327
Resto deterioro	96.245	217.798	261.526	575.569	95.335	191.186	266.365	552.886
Totales	**912.385**	**376.142**	**361.847**	**1.650.374**	**883.164**	**370.603**	**363.484**	**1.617.251**

(*) La cartera deteriorada corresponde a los créditos clasificados como subestándar en categorías B3 y B4, y la cartera en incumplimiento.

ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	429.463	337.762	47.154	814.379	408.759	341.860	48.133	798.752
Deuda sin garantía	482.922	38.380	314.693	835.995	474.405	28.743	315.351	818.499
Totales	**912.385**	**376.142**	**361.847**	**1.650.374**	**883.164**	**370.603**	**363.484**	**1.617.251**

iii) La cartera de colocaciones vencida (con mora igual o mayor a 90 días), referidos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	126.768	139.764	7.936	274.468	130.999	157.608	8.292	296.899
Deuda sin garantía	248.462	18.580	92.385	359.427	236.792	21.809	88.827	347.428
Totales	**375.230**	**158.344**	**100.321**	**633.895**	**367.791**	**179.417**	**97.119**	**644.327**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos 2015 y 2014 se resume a continuación:

Movimiento período marzo 2015	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**232.304**	**165.697**	**48.744**	**254.023**	**700.768**
Provisiones constituidas	19.329	14.939	3.845	34.113	72.226
Provisiones liberadas	(8.345)	(5.464)	(2.474)	(3.533)	(19.816)
Provisiones liberadas por castigo	(6.693)	(12.924)	(657)	(27.513)	(47.787)
Saldo al 31 de marzo de 2015	**236.595**	**162.248**	**49.458**	**257.090**	**705.391**

Movimiento año 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	74.839	99.648	14.959	129.410	318.856
Provisiones liberadas	(15.903)	(7.127)	(6.561)	(38.275)	(67.866)
Provisiones liberadas por castigo	(26.862)	(26.994)	(2.960)	(101.697)	(158.513)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**232.304**	**165.697**	**48.744**	**254.023**	**700.768**

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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 alcanza a $147 millones y $155 millones respectivamente. Las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado”.

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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 alcanza a $14.524 millones y $16.036 millones, respectivamente. Las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado”.

e) 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 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Créditos otorgados a clientes	72.226	318.856
Créditos otorgados a bancos	88	60
Totales	**72.314**	**318.916**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

Cartera corriente y vencida por su condición de deteriorada y no deteriorada:

	Al 31 de marzo de 2015											
	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	11.619.664	6.161.759	3.395.172	21.176.595	380.885	132.167	157.696	670.748	12.000.549	6.293.926	3.552.868	21.847.343
Mora 1 a 29 días	146.810	93.432	108.110	348.352	46.534	16.669	47.084	110.287	193.344	110.101	155.194	458.639
Mora 30 a 89 días	96.483	210.778	89.833	397.094	105.134	54.401	65.725	225.260	201.617	265.179	155.558	622.354
Mora 90 días o más	-	-	-	-	379.832	172.905	91.342	644.079	379.832	172.905	91.342	644.079
Total cartera antes de provisiones	**11.862.957**	**6.465.969**	**3.593.115**	**21.922.041**	**912.385**	**376.142**	**361.847**	**1.650.374**	**12.775.342**	**6.842.111**	**3.954.962**	**23.572.415**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	2,05%	4,70%	5,51%	3,40%	16,62%	18,89%	31,18%	20,33%	3,09%	5,48%	7,86%	4,59%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	41,63%	45,97%	25,24%	39,03%	2,97%	2,53%	2,31%	2,73%

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

	Al 31 de diciembre 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	11.225.561	5.959.902	3.361.922	20.547.385	374.317	129.185	160.292	663.794	11.599.878	6.089.087	3.522.214	21.211.179
Mora 1 a 29 días	136.012	94.212	116.315	346.539	38.909	18.164	53.921	110.994	174.921	112.376	170.236	457.533
Mora 30 a 89 días	85.562	207.314	76.654	369.530	107.093	51.435	60.676	219.204	192.655	258.749	137.330	588.734
Mora 90 días o más	-	-	-	-	362.846	171.819	88.595	623.260	362.846	171.819	88.595	623.260
Total cartera antes de provisiones	**11.447.135**	**6.261.428**	**3.554.891**	**21.263.454**	**883.165**	**370.603**	**363.484**	**1.617.252**	**12.330.300**	**6.632.031**	**3.918.375**	**22.880.706**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,94%	4,82%	5,43%	3,37%	16,53%	18,78%	31,53%	20,42%	2,98%	5,60%	7,85%	4,57%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	41,08%	46,36%	24,37%	38,54%	2,94%	2,59%	2,26%	2,72%

NOTA N°09
INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

		Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile		170.623	381.117
Pagarés del Banco Central de Chile		71.440	384
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		135.395	353.419
	Subtotales	**377.458**	**734.920**
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país		780.978	590.382
Letras hipotecarias de bancos del país		31.133	31.693
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	**812.111**	**622.075**
Instrumentos de instituciones extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		-	-
Otros instrumentos en el exterior		333.473	294.603
	Subtotales	**333.473**	**294.603**
Totales		**1.523.042**	**1.651.598**

Los instrumentos del Estado y del Banco Central incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de $ 62.396 millones y $ 116.464 millones al 31 de marzo del 2015 y al 31 de diciembre de 2014, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2015 bajo el rubro “Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales” se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de $ 163.195 millones y $ 275.650 millones al 31 de diciembre 2014.

Al 31 de marzo de 2015 los instrumentos disponibles para la venta incluyen utilidades netas no realizadas por $15.242 millones, reconocidas como “Cuentas de Valoración” en patrimonio, distribuido entre una utilidad por $ 15.244 millones atribuibles a tenedores patrimoniales del Banco y una pérdida de $ 2 millones atribuible a interés no controlador.

Al 31 de diciembre de 2014 los instrumentos disponibles para la venta incluyen los saldos de utilidades netas no realizadas por $21.684 millones reconocidas como “Cuentas de valoración” en patrimonio, distribuido entre una utilidad por $ 21.680 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y una utilidad de $ 4 millones atribuible a interés no controlador.

NOTA N°10
INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

				31 de marzo de 2015		
	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 01 de enero de 2015 MM$	Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	2	2.006	10.566	(8.586)	1.980
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	38.977	234.767	(197.319)	37.448
Totales			**40.983**	**245.333**	**(205.905)**	**39.428**

				31 de diciembre 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	2	2.197	10.441	(8.435)	2.006
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	64.506	232.418	(193.441)	38.977
Totales			**66.703**	**242.859**	**(201.876)**	**40.983**

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

Saldos brutos	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	**10.441**	**232.418**	**242.859**
Adquisiciones	125	2.349	2.474
Bajas	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**10.566**	**234.767**	**245.333**
Saldos al 1 de enero de 2014	**9.955**	**242.023**	**251.978**
Adquisiciones	486	26.951	27.437
Bajas	-	(36.556)	(36.556)
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**10.441**	**232.418**	**242.859**

NOTA N°10
INTANGIBLES, continuación

b.2) Amortización acumulada

Amortización acumulada	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	**(8.435)**	**(193.441)**	**(201.876)**
Amortización del año	(151)	(3.878)	(4.029)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**(8.586)**	**(197.319)**	**(205.905)**
Saldos al 1 de enero de 2014	**(7.758)**	**(177.517)**	**(185.275)**
Amortización del año	(677)	(15.924)	(16.601)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**(8.435)**	**(193.441)**	**(201.876)**

c) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014. 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 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

		Al 31 de marzo de 2015		
	Saldo neto inicial 01 de enero de 2015 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	142.596	211.592	(69.966)	141.626
Equipos	49.100	109.297	(63.113)	46.184
Cedidos en arrendamiento	4.250	4.888	(641)	4.247
Otros	15.615	43.958	(29.293)	14.665
Totales	**211.561**	**369.735**	**(163.013)**	**206.722**

		Al 31 de diciembre 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	209.668	(67.072)	142.596
Equipos	38.841	108.416	(59.316)	49.100
Cedidos en arrendamiento	4.329	4.888	(638)	4.250
Otros	8.926	43.499	(27.884)	15.615
Totales	**180.215**	**366.471**	**(154.910)**	**211.561**

b) El movimiento del rubro activos fijos durante los períodos 2015 y 2014, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

2015	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	**209.668**	**108.416**	**4.888**	**43.499**	**366.471**
Adiciones	1.924	881	-	468	3.273
Retiros / bajas	-	-	-	(9)	(9)
Deterioro por siniestros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**211.592**	**109.297**	**4.888**	**43.958**	**369.735**

NOTA N°11
ACTIVO FIJO, continuación

2014	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2014	**184.711**	**85.857**	**4.888**	**32.207**	**307.663**
Adiciones	24.957	22.785	-	11.346	59.088
Retiros / bajas	-	(118)	-	(54)	(172)
Deterioro por siniestros	-	(108)	-	-	(108)
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**209.668**	**108.416**	**4.888**	**43.499**	**366.471**

b.2) Depreciación acumulada

2015	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	**(67.073)**	**(59.316)**	**(638)**	**(27.883)**	**(154.910)**
Cargos por depreciación del ejercicio	(2.893)	(3.797)	(3)	(1.412)	(8.105)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	2	2
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**(69.966)**	**(63.113)**	**(641)**	**(29.293)**	**(163.013)**

2014	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2014	**(56.592)**	**(47.016)**	**(559)**	**(23.281)**	**(127.448)**
Cargos por depreciación del ejercicio	(10.483)	(12.331)	(79)	(4.678)	(27.571)
Bajas y ventas del ejercicio	2	31	-	76	109
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**(67.073)**	**(59.316)**	**(638)**	**(27.883)**	**(154.910)**

NOTA N°11
ACTIVO FIJO, continuación

c) Arrendamiento Operativo – Arrendador

Al 31 de marzo de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos no cancelables, son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	333	453
Vence entre 1 y 2 años	901	1.140
Vence entre 2 y 3 años	295	278
Vence entre 3 y 4 años	269	278
Vence entre 4 y 5 años	255	276
Vence posterior a 5 años	1.601	1.755
Totales	**3.654**	**4.180**

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 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	18.769	19.225
Vence entre 1 y 2 años	17.426	17.509
Vence entre 2 y 3 años	16.307	16.416
Vence entre 3 y 4 años	14.933	15.206
Vence entre 4 y 5 años	12.388	13.012
Vence posterior a 5 años	55.381	58.213
Totales	**135.204**	**139.581**

e) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

f) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014. 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, en base a las disposiciones tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de pagos y créditos, según se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(10.532)	(2.241)
Pasivos por impuestos corrientes	-	1.077
	-	
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**(10.532)**	**(1.164)**
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	135.642	122.150
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(139.410)	(115.743)
Crédito por gastos por capacitación	(1.910)	(1.764)
Impuestos territoriales leasing	(4.712)	(3.357)
Créditos por donaciones	(1.756)	(1.587)
Otros	1.614	(863)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**(10.532)**	**(1.164)**

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2015 MM$	2014 MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	14.778	23.245
Abonos (cargos) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	15.374	2.830
Subtotales	**30.152**	**26.075**
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	901	77
Otros	265	-
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	**31.318**	**26.152**

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 31 de marzo de 2015 y 2014.

	Al 31 de marzo de			
	2015		2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Impuesto calculado sobre la utilidad antes de impuesto	22,50	29.337	20,00	33.668
Diferencias permanentes	(0,54)	(709)	(4.12)	(6.942)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,69	901	0,05	82
Efecto cambio tasa (*)	1,37	1.789	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-	(0,38)	(643)
Otros	-	-	(0,01)	(13)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**24,02**	**31.318**	**15,54**	**26.152**

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 ejercicios terminados al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	24	24
Cobertura de flujo de efectivo	10.279	(2.252)
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**10.303**	**(2.228)**
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(3.454)	(4.578)
Cobertura de flujo de efectivo	-	-
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**(3.454)**	**(4.578)**
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	**6.849**	**(6.806)**
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	6.849	(6.805)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	-	(1)

NOTA N°12
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

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

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	10.389	10.999
Castigo extraordinario	7.830	7.988
Bienes recibidos en pago	1.403	1.209
Ajustes tipo de cambio	(1.202)	-
Valoración activo fijo	4.940	5.154
Provisión colocaciones	125.902	125.195
Provisión por gastos	34.282	28.902
Derivados	12.581	9.939
Bienes en leasing	60.891	73.886
Pérdida tributaria de afiliadas	7.768	7.887
Valoración de inversiones	-	4.895
Otros	4.559	8.385
Totales activos por impuestos diferidos	**269.343**	**284.439**
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones	(1.297)	-
Depreciaciones	(196)	(395)
Gastos anticipados	32	-
Otros	(1.923)	(2.658)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(3.384)**	**(3.053)**

f) Resumen de impuestos diferidos totales

A continuación se presentan el resumen de los impuestos diferidos, considerando tanto su efecto en patrimonio como en resultado.

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	10.303	(2.228)
Con efecto en resultados	269.343	284.439
Totales activos por impuestos diferidos	**279.646**	**282.211**
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(3.454)	(4.578)
Con efecto en resultados	(3.384)	(3.053)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(6.838)**	**(7.631)**

NOTA N°13
OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos para leasing (*)	**68.467**	**66.656**
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	12.290	12.270
Bienes adjudicados en remate judicial	13.622	12.055
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(4.549)	(3.561)
Subtotales	**21.363**	**20.764**
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	149.045	3.013
Inversiones en oro	434	422
IVA crédito fiscal	7.022	11.579
Impuesto a la renta por recuperar	18.013	38.674
Gastos pagados por anticipado	219.218	204.626
Bienes recuperados de leasing para la venta	3.627	1.042
Activos por planes de pensiones	2.081	1.857
Cuentas y documentos por cobrar	49.894	47.153
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	91.788	53.142
Otros derechos a cobrar	11.358	10.251
Otros activos	33.783	33.994
Subtotales	**586.263**	**405.753**
Totales	**676.093**	**493.173**

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

(**) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,47% (0,47% al 31 de diciembre de 2014) 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	5.141.835	5.131.130
Otros depósitos y cuentas a la vista	531.777	554.785
Otras obligaciones a la vista	767.172	794.582
Totales	**6.440.784**	**6.480.497**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	11.120.120	10.303.167
Cuentas de ahorro a plazo	107.463	107.599
Otros saldos acreedores a plazo	3.418	3.174
Totales	**11.231.001**	**10.413.940**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

		Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Otras obligaciones financieras			
Obligaciones con el sector público		66.056	65.843
Otras obligaciones en el país		141.482	136.021
Obligaciones con el exterior		1.133	3.261
	Subtotales	**208.671**	**205.125**
Instrumentos de deuda emitidos			
Letras de crédito		75.692	81.509
Bonos corrientes		4.979.631	4.868.487
Bonos hipotecarios		106.842	109.200
Bonos subordinados		723.271	725.916
	Subtotales	**5.885.436**	**5.785.112**
Totales		**6.094.107**	**5.990.237**

Las deudas clasificadas como de corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. El detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015		
	Corto Plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	7.081	68.611	75.692
Bonos corrientes	1.486.042	3.493.589	4.979.631
Bonos hipotecarios	5.053	101.789	106.842
Bonos subordinados	7.332	715.939	723.271
Instrumentos de deuda emitidos	**1.505.508**	**4.379.928**	**5.885.436**
Otras obligaciones financieras	**122.188**	**86.483**	**208.671**
Totales	**1.627.696**	**4.466.411**	**6.094.107**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

	Al 31 de diciembre de 2014		
	Corto Plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	6.561	74.948	81.509
Bonos corrientes	1.166.602	3.701.885	4.868.487
Bonos hipotecarios	3.778	105.422	109.200
Bonos subordinados	10.451	715.465	725.916
Instrumentos de deuda emitidos	**1.187.392**	**4.597.720**	**5.785.112**
Otras obligaciones financieras	**120.549**	**84.576**	**205.125**
Totales	**1.307.941**	**4.682.296**	**5.990.237**

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 indexados a la UF y devengan una tasa de interés anual de 5,93% a marzo de 2015 (5,83% a diciembre 2014).

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Vence dentro de 1 año	7.081	6.561
Vence entre 1 y 2 años	7.050	6.971
Vence entre 2 y 3 años	10.662	8.282
Vence entre 3 y 4 años	7.304	10.366
Vence entre 4 y 5 años	5.265	6.198
Vence posterior a 5 años	38.330	43.131
Totales letras hipotecarias	**75.692**	**81.509**

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Bonos Santander en UF	4.963.654	1.797.438
Bonos Santander en US	10.842	2.191.347
Bonos Santander en CHF	2.913	443.186
Bonos Santander en	947	236.025
Bonos Corrientes AUD	377	62.472
Bonos Santander en JPY	898	138.019
Totales bonos corrientes	**4.979.631**	**4.868.487**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación

c) Colocaciones de bonos corrientes:

Durante el año 2015, el Banco ha colocado bonos por UF 8.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Emisión	Monto Colocación (*)	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
SF	UF	3.000.000	3.000.000	5 años	3,00% semestral	19-02-2015	01-04-2020
SB	UF	2.000.000	2.000.000	4 años	2,65% semestral	11-12-2014	01-07-2019
SG	UF	3.000.000	3.000.000	10 años	3,30% semestral	26-02-2015	01-10-2025
Total	**UF**	**8.000.000**	**8.000.000**				

(*) Corresponde a los montos colocados entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015.

Durante el primer trimestre del año 2015, no se realizaron recompras parciales de bonos.

Durante el año 2014, el Banco ha colocado bonos por UF 11.400.000, CLP 75.000.000.000, 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	5 años	3,50% anual simple	21-02-2014	UF 2.000.000	01-10-2018
Serie ED	UF	2.000.000	7 años	3,50% anual simple	28-08-2014	UF 2.000.000	01-01-2021
Serie EF	UF	2.400.000	10 años	3,40% semestral	29-10-2014	UF 2.400.000	01-01-2024
Serie SB	UF	3.000.000	5 años	2,65% semestral	11-12-2014	UF 3.000.000	01-07-2019
Serie SA	UF	2.000.000	10 años	3,00% semestral	16-12-2014	UF 2.000.000	01-07-2024
Total UF	**UF**	**11.400.000**					
Serie EA	CLP	25.000.000.000	5 años	6,20% anual simple	22-02-2014	CLP 25.000.000.000	01-09-2018
Serie SE	CLP	50.000.000.000	5 años	5,50% semestral	21-11-2014	CLP 50.000.000.000	01-07-2019
Total CLP	**CLP**	**75.000.000.000**					
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) + 75 pb	19-02-2014	USD 250.000.000	19-02-2019
Bono flotante	USD	500.000.000	5 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	4,50% anual simple	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	0,72% anual simple	24-04-2014	JPY 2.000.000.000	24-04-2017
Bono Corriente JPY	JPY	18.700.000.000	5 años	0,97% anual simple	24-04-2014	JPY 18.700.000.000	24-04-2019
Total JPY	**JPY**	**27.300.000.000**					

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación,

d) Bonos con nominales pendientes de colocación:

Al 31 de marzo de 2015, existen los siguientes saldos por colocar:

Serie	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Monto Colocado a Marzo 3015	Monto Pendiente Colocar
Bono BSTDP1	CLP 100.000.000.000	5 años	5,20 Semestral	18-02-2015	01-01-2020	-	CLP 100.000.000.000
Bono BSTDP2	CLP 50.000.000.000	7 años	5,50 Semestral	18-02-2015	01-01-2022	-	CLP 50.000.000.000
Bono BSTDP3	CLP 50.000.000.000	10 años	5,80 Semestral	18-02-2015	01-01-2025	-	CLP 50.000.000.000
Total	**CLP 200.000.000.000**						**CLP 200.000.000.000**
BSTDSA0714	UF 5.000.000	10 años	3,00 semestral	12-11-2014	01-07-2024	UF 2.000.000	UF 3.000.000
Total UF	**UF 5.000.000**					**UF 2.000.000**	**UF 3.000.000**

e) Vencimiento de bonos corrientes:

El vencimiento de los bonos corrientes es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Vence dentro de 1 año	1.486.042	1.166.602
Vence entre 1 y 2 años	283.183	646.380
Vence entre 2 y 3 años	1.022.025	1.037.521
Vence entre 3 y 4 años	492.004	381.263
Vence entre 4 y 5 años	468.734	566.430
Vence posterior a 5 años	1.227.643	1.070.291
Totales bonos corrientes	**4.979.631**	**4.868.487**

f) Bonos hipotecarios

El detalle de los bonos hipotecarios por moneda es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Bonos hipotecarios en UF	106.842	109.200
Totales bonos hipotecarios	**106.842**	**109.200**

g) Colocaciones de bonos hipotecarios

Durante el año 2015, el Banco no ha colocado bonos hipotecarios.

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación,

Durante el año 2014, el Banco ha colocado bonos por UF 1.500.000, según el siguiente detalle:

Serie		Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
BH	UF	1.500.000	18 años	3,2% anual simple	01-09-2014	UF 1.500.000	01-04-2032
Total UF	**UF**	**1.500.000**					

El vencimiento de los bonos hipotecarios es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Vence dentro de 1 año	5.053	3.778
Vence entre 1 y 2 años	6.047	6.065
Vence entre 2 y 3 años	6.243	6.261
Vence entre 3 y 4 años	6.445	6.463
Vence entre 4 y 5 años	6.653	6.671
Vence posterior a 5 años	76.401	79.962
Totales bonos corrientes	**106.842**	**109.200**

h) Bonos subordinados

El detalle de los bonos subordinados por moneda es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
CLP	7	-
US	-	3
UF	723.264	725.913
Totales bonos subordinados	**723.271**	**725.916**

i) Colocaciones de bonos subordinados

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, existen los siguientes saldos por colocar de bonos subordinados:

Serie	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Monto Colocado a Marzo 3015	Monto Pendiente Colocar
USTDH30914	UF 3.000.000	25 años	3,15% semestral	11-11-2014	01-09-2039	-	UF 3.000.000
USTDH30914	UF 3.000.000	20 años	3,00% semestral	10-11-2014	01-09-2034	-	UF 3.000.000
Total UF	**UF 6.000.000**					**-**	**UF 6.000.000**

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 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Vence dentro de 1 año	7.332	10.451
Vence entre 1 y 2 años	5.101	6.311
Vence entre 2 y 3 años	-	-
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	-	-
Vence posterior a 5 años	710.838	709.154
Totales bonos subordinados	**723.271**	**725.916**

j) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	3.399	3.380
Vence entre 2 y 3 años	3.128	2.248
Vence entre 3 y 4 años	33.766	20.988
Vence entre 4 y 5 años	24.884	15.116
Vence posterior a 5 años	21.306	42.844
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	**86.483**	**84.576**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	118.142	112.530
Aprobación de cartas de crédito	496	2.496
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	3.550	5.523
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	**122.188**	**120.549**
Totales otras obligaciones financieras	**208.671**	**205.125**

NOTA N°16
VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2015	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 Financieros									
Efectivo y depósitos en bancos	1.582.892	250.000	-	-	1.832.892	-	-	-	1.832.892
Operaciones con liquidación en curso	1.063.702	-	-	-	1.063.702	-	-	-	1.063.702
Instrumentos para negociación	-	263	-	120.226	120.489	113.620	64.753	178.373	298.862
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	165.720	119.059	415.172	699.951	936.827	1.114.119	2.050.946	2.750.897
Adeudado por bancos (*)	21.145	90.000	-	-	111.145	-	-	-	111.145
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	777.195	2.335.470	2.044.948	3.854.755	9.012.368	7.099.291	7.460.756	14.560.047	23.572.415
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	220.421	269.952	462.849	953.222	32.363	537.457	569.820	1.523.042
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de dinero en garantía	149.045	-	-	-	149.045	-	-	-	149.045
Totales activos financieros	**3.593.979**	**3.061.874**	**2.433.959**	**4.853.002**	**13.942.814**	**8.182.101**	**9.177.085**	**17.359.186**	**31.302.000**
Pasivos Financieros									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.440.784	-	-	-	6.440.784	-	-	-	6.440.784
Operaciones con liquidación en curso	846.771	-	-	-	846.771	-	-	-	846.771
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	220.967	4.101	522	225.590	-	-	-	225.590
Depósitos y otras obligaciones a plazo	110.882	5.796.370	2.364.608	2.581.986	10.853.846	317.843	59.312	377.155	11.231.001
Contratos de derivados financieros	-	149.872	118.376	296.904	565.152	840.498	889.292	1.729.790	2.294.942
Obligaciones con bancos	4.897	44.603	31.913	351.677	433.090	324.296	13.132	337.428	770.518
Instrumentos de deuda emitidos	-	193.912	312.593	999.004	1.505.509	2.326.715	2.053.212	4.379.927	5.885.436
Otras obligaciones financieras	118.142	215	924	2.907	122.188	65.180	21.303	86.483	208.671
Garantías por operaciones threshold	542.470	-	-	-	542.470	-	-	-	542.470
Totales pasivos financieros	**8.063.946**	**6.405.939**	**2.832.515**	**4.233.000**	**21.535.400**	**3.874.532**	**3.036.251**	**6.910.783**	**28.446.183**

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a $ 92 millones.
(**) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. Los importes de provisión según el tipo de colocación son los siguientes: Comerciales $398.843 millones, Vivienda $49.458 millones y Consumo $257.090 millones.

NOTA N°16
VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

Al 31 de diciembre 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 Financieros									
Efectivo y depósitos en bancos	1.538.888	70.000	-	-	1.608.888	-	-	-	1.608.888
Operaciones con liquidación en curso	531.373	-	-	-	531.373	-	-	-	531.373
Instrumentos para negociación	-	263.034	-	164.823	427.857	171.620	175.338	346.958	774.815
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	131.675	152.441	350.432	634.548	1.078.925	1.014.090	2.093.015	2.727.563
Adeudado por bancos (*)	2.872	-	9.071	-	11.943	-	-	-	11.943
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	814.557	2.168.019	1.774.873	3.773.848	8.531.297	7.084.202	7.265.207	14.349.409	22.880.706
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	22.652	158.014	526.410	707.076	184.376	760.146	944.522	1.651.598
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de dinero en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos financieros	**2.887.690**	**2.655.380**	**2.094.399**	**4.815.513**	**12.452.982**	**8.519.123**	**9.214.781**	**17.733.904**	**30.186.886**
Pasivos Financieros									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.480.497	-	-	-	6.480.497	-	-	-	6.480.497
Operaciones con liquidación en curso	281.259	-	-	-	281.259	-	-	-	281.259
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	390.331	1.453	342	392.126	-	-	-	392.126
Depósitos y otras obligaciones a plazo	112.025	5.343.226	2.480.158	2.289.405	10.224.814	130.427	58.699	189.126	10.413.940
Contratos de derivados financieros	-	125.884	176.048	319.488	621.420	1.028.017	911.947	1.939.964	2.561.384
Obligaciones con bancos	4.133	137.921	227.898	413.564	783.516	435.309	12.776	448.085	1.231.601
Instrumentos de deuda emitidos	-	176.649	319.516	691.227	1.187.392	2.693.946	1.903.774	4.597.720	5.785.112
Otras obligaciones financieras	114.564	1.934	746	3.305	120.549	41.733	42.843	84.576	205.125
Garantías por operaciones threshold	39.639	-	-	-	39.639	-	-	-	39.639
Totales pasivos financieros	**7.032.117**	**6.175.945**	**3.205.819**	**3.717.331**	**20.131.212**	**4.329.432**	**2.930.039**	**7.259.471**	**27.390.683**

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones asciende a $25 millones.
(**) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. Los importes de provisión según el tipo de colocación son los siguientes: Comerciales $398.001 millones, Vivienda $48.744 millones y Consumo $254.023 millones.

NOTA N°17
OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	98.818	90.261
Ingresos percibidos por adelantado	454	478
Garantías por operaciones threshold	542.470	39.639
Documentos por cobrar por intermediación Corredora y operaciones simultáneas	67.737	27.751
Otras obligaciones por pagar	54.668	43.550
IVA retenido	1.698	1.698
Otros pasivos	18.303	17.476
Totales	**784.148**	**220.853**

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 31 de marzo de 2015, el Banco mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $1.378 millones y sus afiliadas a $118 millones ($1.437 millones y $220 millones al 31 de diciembre de 2014, respectivamente), las cuales se encuentran en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, formando parte del rubro “Provisiones por contingencias”.

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	151.768	205.920
Cartas de crédito del exterior confirmadas	56.875	75.813
Boletas de garantía	1.398.038	1.481.154
Avales y fianzas	197.014	262.169
Subtotales	**1.803.694**	**2.025.056**
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.768.468	5.699.573
Otros compromisos de créditos irrevocables	108.507	109.520
Totales	**7.680.669**	**7.834.149**

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	194.667	172.070
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas (1)	1.404.403	1.247.923
Subtotales	**1.599.070**	**1.419.993**
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	274.642	238.264
Valores custodiados depositados en otra entidad	584.784	552.741
Títulos emitidos por el propio Banco	16.732.131	16.383.501
Subtotales	**17.591.557**	**17.174.506**
Totales	**19.190.627**	**18.594.499**

Durante el año 2015 se clasificó en recursos de terceros gestionados por el banco y sus afiliadas, las carteras administradas por banca privada, teniendo al cierre de marzo de 2015 un saldo de $ 1.404.361 millones ($ 1.247.888 millones para el año 2014).

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 1 de julio de 2014 hasta el 30 de junio de 2015.

NOTA N°18
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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 de Situación Financiera Consolidado, estos contienen riesgos de créditos y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

Santander Agente de Valores Limitada

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como agente de valores de conformidad a lo dispuesto en los artículos N°30 y siguientes de la Ley N°18.045, sobre Mercado de Valores, la sociedad constituyó garantía por UF 4.000 con póliza de seguro N°214116436, tomada con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y cuyo vencimiento es el 19 de diciembre de 2015.

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 $ 23.585 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 $ 1.002 millones al 31 de marzo de 2015.

iii) Al 31 de Marzo de 2015 se encuentran en trámite las siguientes situaciones legales:

- Juicio de reclamación pendiente ante el 27° Juzgado Civil de Santiago, carátula "Nahum con Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa" antecesora de Santander S.A. Corredores de Bolsa, Rol N°16.703-2010, por una cuantía de M$200.000. En cuanto a su actual estado de tramitación, en sentencia de primera instancia se dictó fallo absolutorio para Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa, rechazando la demanda en todas sus partes. En segunda instancia se confirmó el fallo de primera y el plazo para recurrir de casación venció el 27 de agosto de 2013, sin que se presentara ningún recurso. El 12 de septiembre del año 2013 se dictó el cúmplase.

- Juicio de “Inverfam S.A. con Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa”, antecesora de Santander S.A. Corredores de Bolsa, seguido ante 1° 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 M$107.000 aproximadamente. El 30 de enero del año 2015 se dictó sentencia por la que se rechazó la demanda interpuesta.

- Juicio de “Bilbao con Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa”, antecesora de Santander S.A. Corredores de Bolsa, seguido ante el 20º Juzgado Civil de Santiago, Rol 15549-2012 sobre obligación de rendir cuenta. El 6 de mayo del año 2014 se acogió la demanda interpuesta, la que se confirmó en segunda instancia. Se encuentra pendiente la declaración de admisibilidad de los recursos de casación en la forma y en el fondo ante la Excelentísima Corte Suprema.

- Juicio “Echeverría con Santander Corredora”, seguido ante el 21° Juzgado Civil de Santiago, Rol C-21.366-2014, sobre Indemnización de perjuicios por fallas en la compra de acciones. Cuantía: $59.594.764. En cuanto a su actual estado de tramitación se encuentra pendiente se dicte la resolución que cite a las partes a audiencia de conciliación.

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 4.792,31.- 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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco presenta un capital social de $ 891.303 millones compuesto por 188.446.126.794 acciones autorizadas, las cuales se encuentran suscritas y pagadas. Todas estas acciones son ordinarias, sin valor nominal ni preferencias.

El movimiento de las acciones durante el período al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	ACCIONES	
	Al 31 de marzo de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
Emitidas al 1 de enero	188.446.126.794	188.446.126.794
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al	**188.446.126.794**	**188.446.126.794**

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene en su poder acciones propias, al igual que las Sociedades que participan en la consolidación.

Al 31 de marzo de 2015 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	-	30.886.974.071	30.886.974.071	16,39
Bancos por cuenta de terceros	11.695.295.480	-	11.695.295.480	6,21
AFP por cuentas de terceros	9.608.422.014	-	9.608.422.014	5,10
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	3.929.440.322	-	3.929.440.322	2,09
Otros accionistas minoritarios	5.732.993.639	-	5.732.993.639	3,04
Totales	**157.559.152.723**	**30.886.974.071**	**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 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	-	31.370.004.471	31.370.004.471	16,65
Bancos por cuenta de terceros	10.949.884.423	-	10.949.884.423	5,81
AFP por cuentas de terceros	10.082.508.540	-	10.082.508.540	5,35
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	3.623.967.964	-	3.623.967.964	1,92
Otros accionistas minoritarios	5.826.760.128	-	5.826.760.128	3,09
Totales	**157.076.122.323**	**31.370.004.471**	**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) Utilidad diluida y de la utilidad básica

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015 MM$	2014 MM$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	95.477	141.843
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	0,507	0,753
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	95.477	141.843
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio diluido por acción (en pesos)	0,507	0,753

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 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 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Saldos al 1 de enero de	21.684	840
(Pérdida) ganancia por ajuste valorización cartera de inversiones disponible para la venta antes de impuesto	(29.041)	16.183
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad neta realizada	22.600	4.661
Subtotales	(6.441)	20.844
Totales	**15.243**	**21.684**
Cobertura de flujo de efectivo		
Saldos al 1 de enero de	10.725	(8.257)
Ganancia (pérdida) por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(56.410)	18.552
Reclasificaciones y ajustes por coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	-	430
Monto reclasificado del patrimonio incluido como valor libro de activo y pasivos no financieros, cuya adquisición o cesión fue cubierta como una transición altamente probable	-	-
Subtotales	(56.410)	18.982
Totales	**(45.685)**	**10.725**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(30.442)**	**32.409**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	(3.430)	(4.554)
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	10.279	(2.252)
Totales	**6.849**	**(6.806)**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**(23.593)**	**25.603**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	(23.592)	25.600
Interés no controlador	(1)	3

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 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 11% del monto de estos activos. Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito. También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en Capítulo 12-1 de la RAN de la Superintendencia de Bancos, a partir del mes de enero 2010 se implementó un cambio normativo que implicó la entrada en vigor del Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables, con cambio en las exposiciones de riesgo de las colocaciones contingentes, pasando desde un 100% de exposición, a un porcentaje indicado en el siguiente cuadro:

Tipo de crédito contingente	Exposición
a) Avales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Cartas de garantía interbancarias	100%
f) Líneas de crédito de libre disposición	50%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
h) Otros créditos contingentes	100%

NOTA N°20
REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA), continuación

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al cierre de cada período son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.832.892	1.608.888	-	-
Operaciones con liquidación en curso	1.063.702	531.373	160.370	90.203
Instrumento para negociación	298.862	774.815	50.263	89.605
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros (*)	1.189.224	1.154.471	1.035.195	996.334
Adeudado por bancos	111.053	11.918	22.211	2.384
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	22.867.024	22.179.938	20.097.273	19.519.483
Instrumentos de inversión disponible para la venta	1.523.042	1.651.598	210.223	190.137
Inversiones en sociedades	18.338	17.914	18.338	17.914
Intangibles	39.428	40.983	39.428	40.983
Activo fijo	206.722	211.561	206.722	211.561
Impuestos corrientes	10.532	2.241	1.053	224
Impuestos diferidos	279.646	282.211	27.965	28.221
Otros activos	676.093	493.173	676.095	493.173
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	3.894.530	3.976.465	2.255.501	2.265.904
Totales	**34.011.088**	**32.937.549**	**24.800.637**	**23.946.126**

(*) 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 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	Al 31 de marzo de 2015 %	Al 31 de diciembre de 2014 %
Capital básico	2.627.538	2.609.896	7,73	7,92
Patrimonio efectivo neto	3.374.455	3.354.702	13,61	14,01

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:

Al 31 de marzo de 2015	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	579	21	(3)	1	(2)	19
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	21.050	135	(2)	-	(2)	133
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	152	-	-	-	-	-
Subtotales		**21.783**	**156**	**(5)**	**1**	**(4)**	**152**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100,00	5.901	231	-	-	-	231
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	2.966	1.929	-	-	-	1.929
Multinegocios S.A	100,00	1.039	309	-	-	-	309
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100,00	2.487	486	-	-	-	486
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	2.485	482	-	-	-	482
Subtotales		**14.878**	**3.437**	**-**	**-**	**-**	**3.437**
Totales		**36.661**	**3.593**	**(5)**	**1**	**(4)**	**3.589**

NOTA N°21
INTERES NO CONTROLADOR, continuación

Al 31 de marzo de 2014	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	494	23	-	-	-	23
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	19.985	284	(16)	3	(13)	271
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	150	(1)	-	-	-	(1)
Subtotales		**20.631**	**306**	**(16)**	**3**	**(13)**	**293**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100,00	3.283	(151)	-	-	-	(151)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada (1)	100,00	122	(153)	-	-	-	(153)
Multinegocios S.A	100,00	530	53	-	-	-	53
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100,00	1.755	73	-	-	-	73
Servicios de Cobranza Fiscalex Limitada (1)	100,00	751	119	-	-	-	119
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	1.775	97	-	-	-	97
Subtotales		**8.216**	**38**	**-**	**-**	**-**	**38**
Totales		**28.847**	**344**	**(16)**	**3**	**(13)**	**331**

(1) Con fecha de 1 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

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 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Activos MM$	Pasivos MM$	Capital MM$	Ingresos netos MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Capital MM$	Ingresos netos MM$
Santander Corredora de Seguros Limitada	69.515	8.692	60.726	97	70.602	9.068	63.078	(1.544)
Santander S.A. Corredores de Bolsa	114.088	71.162	42.618	308	74.408	31.790	40.171	2.447
Santander Agente de Valores Limitada	226.764	167.028	57.554	2.182	339.787	282.233	48.556	8.998
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	609	64	561	(16)	622	61	640	(79)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Ltda.	6.501	3.535	1.038	1.928	4.917	3.880	458	579
Multinegocios S.A.	1.165	127	730	308	1.959	1.229	477	253
Servicios Administrativos y Financieros Ltda.	2.592	105	2.001	486	2.956	955	1.686	315
Multiservicios de Negocios Ltda.	2.932	447	2.003	482	3.401	1.399	1.679	323
Bansa Santander S.A.	31.431	25.530	5.670	231	31.062	25.391	3.435	2.236
Totales	**455.597**	**276.690**	**172.901**	**6.006**	**529.714**	**356.006**	**160.180**	**13.528**

NOTA N°22
INTERESES Y REAJUSTES

Comprende los intereses devengados en el período por todos los activos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

a) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de							
	2015				2014			
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Comisiones prepagos MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	144	-	-	**144**	347	-	-	**347**
Créditos otorgados a bancos	116	-	-	**116**	7	-	-	**7**
Colocaciones comerciales	167.591	392	1.677	**169.660**	180.518	46.339	1.399	**228.256**
Colocaciones para vivienda	62.944	466	4.692	**68.102**	59.464	70.792	4.154	**134.410**
Colocaciones para consumo	147.226	99	796	**148.121**	149.527	1.192	660	**151.379**
Instrumentos de inversión	11.515	(537)	-	**10.978**	17.638	6.791	-	**24.429**
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.008	1.657	-	**2.665**	2.278	117	-	**2.395**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**390.544**	**2.077**	**7.165**	**399.786**	**409.779**	**125.231**	**6.213**	**541.223**

b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota 1, los intereses y reajustes suspendidos corresponden a operaciones con morosidades iguales o superiores a 90 días, los cuales son registrados en cuentas de orden (fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado), mientras estos nos sean efectivamente percibidos.

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el stock de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de			Al 31 de diciembre		
	2015			2014		
Fuera de balance	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Colocaciones comerciales	16.153	7.068	23.221	16.337	8.416	24.753
Colocaciones de vivienda	3.980	6.974	10.954	3.925	8.529	12.454
Colocaciones de consumo	5.683	708	6.391	5.529	807	6.336
Totales	**25.816**	**14.750**	**40.566**	**25.791**	**17.752**	**43.543**

NOTA N°22
INTERESES Y REAJUSTES, continuación

c) Al 31 de marzo de 2015 y 2014 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de					
	2015			2014		
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(3.809)	4	(3.805)	(1.624)	(441)	(2.065)
Contratos de retrocompra	(1.814)	-	(1.814)	(1.898)	-	(1.898)
Depósitos y captaciones a plazo	(74.127)	590	(73.537)	(93.882)	(14.374)	(108.256
Obligaciones con bancos	(3.381)	-	(3.381)	(4.670)	(2)	(4.672)
Instrumentos de deuda emitidos	(42.799)	(199)	(42.998)	(44.239)	(34.059)	(78.298)
Otras obligaciones financieras	(758)	7	(751)	(774)	(404)	(1.178)
Otros gastos por intereses y reajustes	(835)	993	158	(628)	(3.331)	(3.959)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(127.523)**	**1.395**	**(126.128)**	**(147.715)**	**(52.611)**	**(200.326)**

d) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
Conceptos	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	399.786	541.223
Gastos por intereses y reajustes	(125.128)	(200.326)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	**273.658**	**340.897**
Resultado de coberturas contables (neto)	(239)	(27.404)
Totales intereses y reajustes netos	**273.419**	**313.493**

NOTA N°23
COMISIONES

Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el período, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros:

	Al 31 de marzo de	
	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.660	1.722
Comisiones por avales y cartas de crédito	9.101	7.941
Comisiones por servicios de tarjetas	39.607	36.046
Comisiones por administración de cuentas	7.603	7.106
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	7.931	10.305
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.823	2.291
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.082	8.117
Office banking	4.985	4.167
Otras comisiones ganadas	12.760	12.986
Totales	**94.552**	**90.681**

	Al 31 de marzo de	
	2015 MM$	2014 MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(29.631)	(25.986)
Comisiones por operación con valores	(268)	(275)
Office banking y otras comisiones	(9.192)	(8.656)
Totales	**(39.091)**	**(34.917)**

Totales ingresos y gastos por comisiones netos	**55.461**	**55.764**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado Intermedio de Resultado Consolidado 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 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras		
Derivados de negociación	(171.863)	12.860
Instrumentos financieros para negociación	8.212	10.974
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Cartera vigente	-	-
Cartera castigada	(27)	30
Instrumentos disponibles para la venta	23.143	566
Recompra bonos propia emisión	-	5.200
Otros resultados de operaciones financieras	(24)	(88)
Totales	**(140.559)**	**29.542**

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 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Diferencias de cambio		
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	(78.350)	(130.800)
Derivados de cobertura	254.964	129.506
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	5.338	5.170
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(402)	(446)
Totales	**181.550**	**3.430**

NOTA N°26
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

a) El movimiento registrado al 31 de marzo de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 31 de marzo de 2015	Colocaciones Interbancarias Individual MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
		Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		Total MM$
		Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Individual MM$	Grupal MM$	
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(2.625)**	**(14.217)**	**(2.456)**	**(25.213)**	**-**	**-**	**(44.511)**
Provisiones constituidas	(89)	(19.329)	(14.939)	(3.845)	(34.113)	(1.061)	(533)	(73.909)
Totales provisiones y castigos	**(89)**	**(21.954)**	**(29.156)**	**(6.301)**	**(59.326)**	**(1.061)**	**(533)**	**(118.420)**
Provisiones liberadas	21	8.345	5.464	2.474	3.533	1.603	1.611	23.051
Recuperación de créditos castigados	-	1.407	5.121	1.414	8.201	-	-	16.143
Cargos netos a resultado	**(68)**	**(12.202)**	**(18.571)**	**(2.413)**	**(47.592)**	**542**	**1.078**	**(79.226)**

Al 31 de marzo de 2014	Colocaciones Interbancarias Individual MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
		Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		Total MM$
		Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Individual MM$	Grupal MM$	
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(2.590)**	**(15.450)**	**(2.009)**	**(21.875)**	**-**	**-**	**(41.924)**
Provisiones constituidas	-	(18.058)	(9.627)	(2.830)	(33.340)	(590)	(704)	(65.149)
Totales provisiones y castigos	**-**	**(20.648)**	**(25.077)**	**(4.839)**	**(55.215)**	**(590)**	**(704)**	**(107.073)**
Provisiones liberadas	45	2.554	3.484	868	1.713	1.918	836	11.418
Recuperación de créditos castigados	-	741	2.337	1.243	10.100	-	-	14.421
Cargos netos a resultado	**45**	**(17.353)**	**(19.256)**	**(2.728)**	**(43.402)**	**1.328**	**132**	**(81.234)**

NOTA N°26
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, continuación

Castigos de colocaciones netas de provisiones:

Al 31 de marzo de 2015	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	9.318	27.141	3.113	52.726	92.298
Provisiones aplicadas	(6.693)	(12.924)	(657)	(27.513)	(47.787)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**2.625**	**14.217**	**2.456**	**25.213**	**44.511**

Al 31 de marzo 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	8.705	20.147	2.610	47.622	79.084
Provisiones aplicadas	(6.115)	(4.697)	(601)	(25.747)	(37.160)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**2.590**	**15.450**	**2.009**	**21.875**	**41.924**

NOTA N°27
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015 MM$	2014 MM$
Remuneraciones del personal	50.638	45.098
Bonos o gratificaciones	19.162	17.944
Beneficios basados en instrumentos de capital	70	165
Indemnización por años de servicio	3.840	2.029
Planes de pensiones	2	193
Gastos de capacitación	653	533
Sala cuna y jardín infantil	938	729
Fondos de bienestar y salud	1.140	1.011
Otros gastos de personal	7.774	6.965
Totales	**84.217**	**74.667**

Beneficios basados en instrumentos de capital (liquidados en efectivo)

El Banco entrega a determinados ejecutivos del Banco y sus afiliadas un beneficio de pagos basados en acciones, los que son liquidados en efectivo de acuerdo a los requerimientos de NIIF 2. El Banco mide los servicios recibidos y el pasivo incurrido, a valor razonable.

Hasta la liquidación del pasivo, el Banco determina el valor razonable del pasivo al final de cada período que se informa, así como en la fecha de liquidación, reconociendo cualquier cambio en el valor razonable en el resultado del período.

NOTA N°28
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2015 MM$	2014 MM$
Gastos generales de administración	**32.840**	**29.967**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	5.157	3.808
Arriendos de oficina	6.449	6.643
Arriendo de equipos	36	26
Primas de seguro	850	812
Materiales de oficina	1.360	1.132
Gastos de informática y comunicaciones	8.712	7.634
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.157	1.044
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3.498	4.182
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.099	1.095
Gastos judiciales y notariales	546	480
Honorarios por informes técnicos y auditoria	1.803	1.439
Otros gastos generales de administración	2.173	1.672
Servicios subcontratados	**14.502**	**12.931**
Procesamientos de datos	8.437	7.704
Venta de productos	183	543
Servicio de archivos	1.554	1.076
Servicio de tasaciones	469	440
Personal outsourcing	1.827	1.529
Otros	2.032	1.639
Gastos del directorio	**366**	**303**
Gastos de marketing	**4.350**	**3.618**
Impuestos, contribuciones, aportes	**2.795**	**2.608**
Contribuciones de bienes raíces	323	304
Patentes	391	418
Otros impuestos	5	11
Aporte a la SBIF	2.076	1.875
Totales	**54.853**	**49.427**

NOTA N°29
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioros durante marzo 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2015 MM$	**2014 MM$**
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(8.105)	(5.934)
Amortizaciones de intangibles	(4.029)	(7.533)
Total depreciaciones y amortizaciones	**(12.134)**	**(13.467)**
Deterioro del activo fijo	-	(13)
Totales	**(12.134)**	**(13.480)**

Al 31 de marzo de 2014, el importe del deterioro de activo fijo asciende a $13 millones, principalmente por siniestros de cajeros automáticos. Al 31 de marzo de 2015 no hubo deterioro por este concepto.

b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 31 de marzo de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Depreciación y amortización 2015		
	Activo fijo MM$	**Intangibles MM$**	**Total MM$**
Saldos al 1 de enero de 2015	**(154.910)**	**(201.876)**	**(356.786)**
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(8.105)	(4.029)	(12.134)
Bajas y ventas del ejercicio	2	-	2
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**(163.013)**	**(205.905)**	**(366.918)**

	Depreciación y amortización 2014		
	Activo fijo MM$	**Intangibles MM$**	**Total MM$**
Saldos al 1 de enero de 2014	**(127.448)**	**(185.275)**	**(312.723)**
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(5.934)	(7.533)	(13.467)
Bajas y ventas del ejercicio	6	-	6
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2014	**(133.376)**	**(192.808)**	**(326.184)**

NOTA N°30
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Resultado venta de bienes recibidos en pago	622	609
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	2.438	4.080
Subtotales	**3.060**	**4.689**
Otros ingresos		
Arriendos	74	180
Resultado por venta de activo fijo	81	87
Recupero provisiones por contingencias	8	226
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros	237	240
Otros	1.648	88
Subtotales	**2.048**	**821**
Totales	**5.108**	**5.510**

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	31 de marzo de	
	2015 MM$	2014 MM$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	1.324	957
Provisiones por bienes recibidos en pago	2.826	1.518
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	699	666
Subtotales	**4.849**	**3.141**
Gastos de tarjetas de crédito	**868**	**653**
Servicios a clientes	**1.117**	**2.480**
Otros gastos		
Castigos operativos	1.551	2.049
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	2.505	2.222
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	659	757
Provisiones por contingencias	946	4.419
Pago Asociación de Retail	248	244
Otros	1.903	4.914
Subtotales	**7.812**	**14.605**
Totales	**14.646**	**20.879**

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,

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	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	47.373	620	4.728	12.170	51.647	9.614	4.348	8.743
Colocaciones para vivienda	-	-	19.589	-	-	-	19.941	-
Colocaciones de consumo	-	-	2.236	-	-	-	2.798	-
Créditos y cuentas por cobrar:	**47.373**	**620**	**26.553**	**12.170**	**51.647**	**9.614**	**27.087**	**8.743**
Provisión sobre colocaciones	(136)	(7)	(47)	(79)	(139)	(10)	(46)	(18)
Colocaciones netas	**47.237**	**613**	**26.506**	**12.091**	**51.508**	**9.604**	**27.041**	**8.725**
Garantías	303.258	-	24.894	1.268	409.339	-	23.896	1.289
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	
Cartas de crédito	21.791	-	-	-	16.000	-	-	11
Boletas de garantía	315.727	-	-	648	432.802	-	-	762
Créditos contingentes:	**337.518**	**-**	**-**	**648**	**448.802**	**-**	**-**	**773**
Provisiones sobre créditos contingentes	(9)	-	-	(1)	(12)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**337.509**	**-**	**-**	**647**	**448.790**	**-**	**-**	**773**

El movimiento de colocaciones con partes relacionadas durante los períodos 2015 y 2014, ha sido el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	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 1 de enero de	500.449	9.614	27.087	9.516	250.293	618	21.644	61.130
Altas de colocaciones	5.971	-	1.518	3.940	338.784	9.108	11.651	17.585
Bajas de colocaciones	(121.530)	(8.995)	(2.050)	(638)	(88.628)	(112)	(6.208)	(69.199)
Totales	**384.890**	**619**	**26.555**	**12.818**	**500.449**	**9.614**	**27.087**	**9.516**

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	12.455	-	-	-	193.377	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	791.655	-	-	-	995.468	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	11.645	-	-	-	2.776	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.922	5.598	3.080	3.465	5.061	1.168	2.403	4.602
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	57.163	-	-	-	47.010	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	453.936	2.284	2.365	98.620	269.381	2.320	81.079	81.079
Contratos de derivados financieros	943.521	-	-	-	1.395.507	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	161.449	-	-	-	336.323	-	-	-
Otras obligaciones financieras	4.099	-	-	-	846	-	-	-
Otros pasivos	379	-	-	-	771	-	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de marzo de 2014			
	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	(2.864)	(15)	205	(515)	(113)	10	361	(1.387)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	(5)	18	56	56	6.419	17	32	51
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(62.971)	-	(74)	(957)	(35.010)	-	18	(1.724)
Otros ingresos y gastos de operación	227	-	-	-	282	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(8.258)	-	-	-	(7.928)	-
Gastos de administración y otros	(8.888)	(13.241)	-	-	(7.749)	(8.418)	-	-
Totales	**(74.501)**	**(13.238)**	**(8.070)**	**(1.416)**	**(36.171)**	**(8.391)**	**(7.517)**	**(3.060)**

(*) 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 del Resultado Consolidado, corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	4.660	4.139
Remuneraciones y gastos del Directorio	329	276
Bonos o gratificaciones	2.857	2.867
Beneficios basados en instrumentos de capital	70	165
Gastos de capacitación	14	10
Indemnizaciones por años de servicios	57	118
Fondos de salud	78	69
Otros gastos de personal	191	91
Plan de pensiones	2	193
Totales	**8.258**	**7.928**

e) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargos	N° de ejecutivos	
	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Directores	13	13
Gerentes de división	18	18
Gerentes de área	90	90
Gerentes	53	54
Totales personal clave	**174**	**175**

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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Al 31 de marzo de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Monto registrado MM$	Valor razonable MM$	Monto registrado MM$	Valor razonable MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	1.832.892	1.832.892	1.608.888	1.608.888
Operaciones con liquidación en curso	1.063.702	1.063.702	531.373	531.373
Instrumentos para negociación	298.862	298.862	774.815	774.815
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	2.750.897	2.750.897	2.727.563	2.727.563
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	22.978.077	25.092.115	22.191.856	24.187.545
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.523.042	1.523.042	1.651.598	1.651.598
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	18.442.303	18.735.571	18.126.038	18.470.479
Operaciones con liquidación en curso	846.771	846.771	281.259	281.259
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	225.590	225.590	392.126	392.126
Contratos de derivados financieros	2.294.942	2.294.942	2.561.384	2.561.384
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	6.094.107	6.617.096	5.990.237	6.456.142

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, en 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 interés 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.

g) 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.

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.

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

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 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

31 de marzo de	2015 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	298.862	256.930	41.932	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.523.042	710.048	812.106	888
Derivados	2.750.897	-	2.707.650	43.247
Totales	**4.572.801**	**966.978**	**3.561.688**	**44.135**
Pasivos				
Derivados	2.294.942	-	2.294.942	-
Totales	**2.294.942**	**-**	**2.294.942**	**-**

31 de diciembre de	2014 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	774.815	731.344	43.471	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.651.598	1.028.639	622.075	884
Derivados	2.727.563	-	2.684.782	42.781
Totales	**5.153.976**	**1.759.983**	**3.350.328**	**43.665**
Pasivos				
Derivados	2.561.384	-	2.561.384	-
Totales	**2.561.384**	**-**	**2.561.384**	**-**

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 31 de marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014:

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 1 de enero de 2015	**43.665**	**-**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	466	-
Incluidas en resultados integrales	4	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de marzo de 2015	**44.135**	**-**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2015 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de marzo de 2014	**470**	**-**

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 1 de enero de 2014	**52.104**	**(1.419)**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(2.811)	1.419
Incluidas en resultados integrales	-	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	31	-
Al 31 de marzo de 2014	**49.324**	**-**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2014 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de marzo de 2014	**(2.780)**	**1.419**

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para el año 2015 y 2014 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 Intermedio del Resultado Consolidado dentro del rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

El efecto potencial al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, 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 31 de marzo de 2015								
	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	-	-	-	2.586.491	2.083.383	503.108	164.406	211.559	(47.153)
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	42.004	2.241	39.763
Total	**-**	**-**	**-**	**2.586.491**	**2.083.383**	**503.108**	**206.410**	**213.800**	**(7.390)**

NOTA N°33
HECHOS POSTERIORES

Con fecha 28 de abril de 2015, el Banco realizó la emisión de un bono CHF 150.000.000 con una tasa fija (libor 6m + 47 bps) a 7 años.

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2015 se acuerda distribuir el 60% de las utilidades líquidas del ejercicio correspondiente al año 2014 (dividendos totales por $ 330.199 millones). Asimismo, se aprueba que el 40% restante de las utilidades sea destinado a incrementar el patrimonio del Banco.

No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 de abril de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros (29 de abril de 2015) que revelar.

FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO MELANDRI HINOJOSA
Gerente General

Santander

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios Consolidados

31 de marzo de 2015 y 2014

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..... 17
4. Hechos Relevantes..... 18
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo..... 21
6. Segmentos de Negocios..... 22
7. Instrumentos de Deuda Emitidos..... 24
8. Otras Obligaciones Financieras..... 25
9. Contingencias y Compromisos..... 26
10. Operaciones con Partes Relacionadas 31
11. Estacionalidad de las Operaciones..... 34
12. Dividendos Pagados y Provisionados..... 34
13. Declaración de cumplimiento de NIC 34 "Información financiera intermedia"..... 34
14. Hechos Posteriores..... 35

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
por los períodos terminados a

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	431.041	412.378	528.476
Operaciones con liquidación en curso	116.099	96.569	133.434
Instrumentos para negociación	3.481	31.910	25.285
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8.192	200	7.525
Contratos de derivados financieros	253.404	236.979	151.968
Adeudado por bancos	133.011	120.951	2.712
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.106.823	6.075.456	5.478.923
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	532.226	522.942	665.487
Inversiones en sociedades	2.914	2.923	2.801
Intangibles	46.728	44.921	38.291
Activo fijo	33.807	34.777	35.779
Impuestos corrientes	16.561	16.884	-
Impuestos diferidos	118.243	115.611	89.383
Otros activos	152.889	90.424	87.077
TOTAL ACTIVOS	**7.955.419**	**7.802.925**	**7.247.141**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	895.445	884.786	800.392
Operaciones con liquidación en curso	89.291	59.962	109.405
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	51.853	57.682	89.399
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.981.964	3.935.367	3.831.531
Contratos de derivados financieros	309.178	257.653	183.479
Obligaciones con bancos	570.375	597.346	598.157
Instrumentos de deuda emitidos	1.049.916	1.047.129	803.333
Otras obligaciones financieras	17.542	17.572	14.229
Impuestos corrientes	-	-	4.531
Impuestos diferidos	100.841	101.218	75.962
Provisiones	61.636	71.589	17.430
Otros pasivos	86.037	48.709	66.252
TOTAL PASIVOS	**7.214.078**	**7.079.013**	**6.594.100**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	344.569	344.569	290.697
Reservas	380.311	337.837	250.114
Cuentas de valoración	2.420	(1.390)	2.682
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	42.847	-	87.723
Utilidad del período	13.989	85.693	21.781
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(42.847)	(42.847)	-
Interés no controlador	52	50	44
TOTAL PATRIMONIO	**741.341**	**723.912**	**653.041**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**7.955.419**	**7.802.925**	**7.247.141**

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 el período terminado 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	91.107	126.063
Gastos por intereses y reajustes	(44.651)	(76.793)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**46.456**	**49.270**
Ingresos por comisiones	21.649	21.560
Gastos por comisiones	(2.551)	(1.716)
Ingreso neto por comisiones	**19.098**	**19.844**
Utilidad neta de operaciones financieras	(11.339)	(4.647)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	19.110	13.330
Otros ingresos operacionales	1.644	947
Total ingresos operacionales	**74.969**	**78.744**
Provisiones por riesgo de crédito	(10.443)	(14.463)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**64.526**	**64.281**
Remuneraciones y gastos del personal	(18.754)	(18.310)
Gastos de administración	(22.251)	(14.279)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.363)	(2.092)
Otros gastos operacionales	(3.496)	(3.462)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(46.864)**	**(38.143)**
RESULTADO OPERACIONAL	**17.662**	**26.138**
Resultado por inversiones en sociedades	12	18
Resultado antes de impuesto a la renta	**17.674**	**26.156**
Impuesto a la renta	(3.683)	(4.373)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	**13.991**	**21.783**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	13.989	21.781
Interés no controlador	2	2
Total	**13.991**	**21.783**

	2015	2014
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:	$	$
Utilidad básica	9.757	16.707
Utilidad diluida	9.757	16.707

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 31 de marzo de	
	2015	2014
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	**13.991**	**21.783**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.876	1.834
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**4.876**	**1.834**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(1.066)	(367)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período	3.810	1.467
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO	-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**3.810**	**1.467**
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO	**17.801**	**23.250**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	17.799	23.248
Interés no controlador	2	2
Total	**17.801**	**23.250**

	2015	2014
	$	$
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	12.415	17.833
Utilidad diluida	12.415	17.833

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 31 de marzo 2015 y 2014
(En millones de pesos)

	Atribuible a los propietarios del Banco								
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas	Resultado del período	Provisión dividendos mínimos	Total	Interés no controlador	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2014	**290.697**	**250.114**	**1.215**	**-**	**87.723**	**-**	**629.749**	**41**	**629.790**
Distribución de resultados	-	-	-	87.723	(87.723)	-	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	1.467	-	-	-	1.467	-	1.467
Resultado del período	-	-	-	-	21.781	-	21.781	2	21.783
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2014	**290.697**	**250.114**	**2.682**	**87.723**	**21.781**	**-**	**652.997**	**44**	**653.041**
Saldos al 1 de enero de 2015	**344.569**	**337.837**	**(1.390)**	**-**	**85.693**	**(42.847)**	**723.862**	**50**	**723.912**
Distribución de resultados	-	42.847	-	42.847	(85.693)	-	0	-	0
Ajustes por valoración	-	-	3.810	-	-	-	3.810	-	3.810
Ajuste adopción IFRS filial	-	(373)	-	-	-	-	(373)	-	(373)
Resultado del período	-	-	-	-	13.989	-	13.989	2	13.991
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**344.569**	**380.311**	**2.420**	**42.847**	**13.989**	**(42.847)**	**741.289**	**52**	**741.341**

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 31 de marzo de	
	2015 MM$	2014 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del período	13.989	21.781
Interés no controlador	2	2
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	2.363	2.092
Provisiones por activos riesgosos	12.451	15.997
Valor razonable para instrumentos de negociación	28	(59)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	6	(7)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	(12.245)	16.254
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activo y pasivo	9.506	3.113
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	(30.241)	1.060
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(26.710)	(139.665)
(Aumento) disminución neto de inversiones de negociación	29.880	(17.273)
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	8.467	49.361
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.318	(4.041)
Aumento de depósitos y captaciones	56.866	191.493
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(13.972)	(6.108)
Aumento de otras obligaciones financieras	(116)	(1.564)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	1.305	16.488
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(29.996)	(38.193)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	678	437
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(1.391)	404
Flujo neto originado por actividades de la operación	24.188	111.572
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(122)	(992)
Adquisición de Intangibles	(3.075)	(2.167)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	217	206
(Aumento) neto de otros activos y pasivos	26.726	(4.915)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(41.881)	(172.425)
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	(18.135)	(180.293)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	-	-
Rescate de letras de crédito	(1.538)	(1.672)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(1.538)	(1.672)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	4.515	(70.393)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	650.577	694.830
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	655.092	624.437

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 período terminado al 31 de diciembre de 2014.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales al 31 de marzo de 2015 y 2014. 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:

Nombre filial	Participación directa	
	2015 %	2014 %
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 31 de marzo de 2015 y 2014 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 31 de marzo de 2015 y 2014 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:

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 períodos 2015 y 2014 son las siguientes:

Clasificación	% Pérdida esperada
A1	0,03600
A2	0,08250
A3	0,21875
A4	1,75000
A5	4,27500
A6	9,00000

Para las colocaciones y créditos contingentes de los clientes evaluados en cartera normal, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras define en el Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables que el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50%.

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 períodos 2015 y 2014 son las siguientes:

Clasificación	% Pérdida esperada
B1	13,87500
B2	20,35000
B3	32,17500
B4	43,87500

NOTA 2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 períodos 2015 y 2014 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.

e) **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:

i) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

ii) A la fecha de los estados financieros consolidados, es probable que el Banco o sus filiales tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos y 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 fuera de balance lo siguiente:

i) Avales y fianzas: comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by, según lo previsto en el Capítulo 8-10 de la RAN. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje.

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 documentarías emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

iv) Boletas de garantía enteradas con pagaré.

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 RAN.

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 no frecuentes 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.

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-3 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 indica a continuación:

Tipo de crédito contingente	**Exposición**
a) Avales y fianzas	100,00%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20,00%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20,00%
d) Boletas de garantía	50,00%
e) Cartas de garantía interbancarias	100,00%
f) Líneas de crédito de libre disposición	50,00%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15,00%
- Otros	100,00%
h) Otros créditos contingentes	100,00%

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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Provisiones adicionales:

De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo 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.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el banco.

Al cierre del 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco no presenta saldos por este concepto.

Provisión para dividendos mínimos:

De acuerdo con instrucciones del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se registran en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley sobre Sociedades Anónimas, de sus estatutos o de acuerdo con sus políticas de dividendos. Para ese efecto y en los casos que corresponda, se constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas.

No obstante lo anterior, y conforme al contrato suscrito para la integración de Corpbanca descrito en la nota de hechos relevantes, se acordó repartir el 50% del resultado generado en el ejercicio 2014. En consecuencia la Administración registró una provisión por dividendos mínimos por MM$42.847 al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

f) 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 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 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 31 de marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros consolidados del Banco.

a) Reparto de dividendos

- **Año 2015**

Con fecha 12 de marzo de 2015, se celebró la Novena Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Itaú Chile, en donde se aprueba de forma unánime repartir como dividendos el 50% de las utilidades distribuibles al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, suma que asciende a la cantidad de MM$42.847 y un dividendo de $29.885,592688 por acción. El resto de dichas utilidades se destinan al fondo de reservas de utilidades retenidas.

La presente Junta acordó además, renovar el Directorio de la sociedad, quedando conformado por los señores:

1. Ricardo Villela Marino
2. Marco C. Bonomi
3. César Alberto Blaquier
4. Boris Nicolás Abovic
5. Héctor valdés Ruiz

- **Año 2014**

a) Suscripción de acuerdo para fusión con Corpbanca (Transaction Agreement)

Con fecha 29 de enero de 2014 , Banco Itaú Chile ha suscrito con Inversiones Corp Group Interhold Limitada, Inversiones Gasa Limitada (éstas dos últimas, en conjunto "CorpGroup"), Corpbanca, Itaú-Unibanco Holding, S.A. ("Itaú-Unibanco"), 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*, el que 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.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

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 66,39% de las acciones de Banco Corpbanca Colombia S.A., ofrecerá adquirir el 33,61% 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 realización 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 Banco Itaú Chile como Corpbanca 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.

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 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.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- 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 Banco Itaú Chile y de Corpbanca en las respectivas Juntas Extraordinarias que se citarán para pronunciarse sobre ella.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	30.264	31.039	30.641
Depósitos en el Banco Central de Chile	150.315	69.301	354.457
Depósitos en bancos nacionales	927	2.364	608
Depósitos en el exterior	249.535	309.674	142.770
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	**431.041**	**412.378**	**528.476**
Operaciones con liquidación en curso netas	26.808	36.607	24.029
Instrumentos financieros de alta liquidez	189.051	201.392	64.407
Contratos de retrocompra	8.192	200	7.525
Total efectivo y equivalente de efectivo	**655.092**	**650.577**	**624.437**

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

b) Operaciones con liquidación en curso

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	28.189	35.681	28.518
Fondos por recibir	87.910	60.888	104.916
Subtotal - activos	**116.099**	**96.569**	**133.434**
Pasivos			
Fondos por entregar	(89.291)	(59.962)	(109.405)
Subtotal - pasivos	**(89.291)**	**(59.962)**	**(109.405)**
Operaciones con liquidación en curso netas	**26.808**	**36.607**	**24.029**

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:

Resultados	31 de marzo de 2015						31 de marzo de 2014					
	Banca Personas y Pymes MM$	Banca Empresas MM$	Banca Grandes Empresas MM$	Tesorería e Instituciones Financieras MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca Personas y Pymes MM$	Banca Empresas MM$	Banca Grandes Empresas MM$	Tesorería e Instituciones Financieras MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingresos	**39.624**	**12.019**	**14.647**	**1.763**	**6.916**	**74.969**	**40.404**	**10.657**	**18.124**	**4.774**	**4.785**	**78.744**
Ingresos netos de intereses y reajustes	30.432	9.260	6.907	65	(208)	46.456	29.555	7.989	6.420	4.102	1.204	49.270
Ingresos netos por comisiones, resultado neto de operaciones financieras y cambio neto	9.192	2.759	7.740	1.698	5.480	26.869	10.849	2.668	11.704	672	2.634	28.527
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	1.644	1.644	-	-	-	-	947	947
Gastos	**(23.009)**	**(4.735)**	**(4.728)**	**(2.306)**	**(12.086)**	**(46.864)**	**(23.509)**	**(4.974)**	**(3.955)**	**(1.739)**	**(3.966)**	**(38.143)**
Gastos directos	(22.806)	(4.356)	(4.720)	(2.306)	(9.180)	(43.368)	(23.259)	(4.957)	(3.953)	(1.739)	(773)	(34.681)
Otros gastos operacionales	(203)	(379)	(8)	0	(2.906)	(3.496)	(250)	(17)	(2)	-	(3.193)	(3.462)
Margen Neto	**16.615**	**7.284**	**9.919**	**(543)**	**(5.170)**	**28.105**	**16.895**	**5.683**	**14.169**	**3.035**	**819**	**40.601**
Provisiones por riesgo de crédito	(9.157)	(4.173)	2.910	(10)	(13)	**(10.443)**	(10.483)	(2.327)	(1.821)	-	168	**(14.463)**
Resultado operacional	**7.458**	**3.111**	**12.829**	**(553)**	**(5.183)**	**17.662**	**6.412**	**3.356**	**12.348**	**3.035**	**987**	**26.138**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	12	**12**	-	-	-	-	18	**18**
Resultado antes de impuesto a la renta	**7.458**	**3.111**	**12.829**	**(553)**	**(5.171)**	**17.674**	**6.412**	**3.356**	**12.348**	**3.035**	**1.005**	**26.156**
Impuesto a la renta	(1.454)	(607)	(2.502)	108	772	**(3.683)**	(1.033)	(409)	(1.830)	(504)	(597)	**(4.373)**
Utilidad del período	**6.004**	**2.504**	**10.327**	**(445)**	**(4.399)**	**13.991**	**5.379**	**2.947**	**10.518**	**2.531**	**408**	**21.783**
Promedios: (MMM$):												
Colocaciones	**2.830**	**1.580**	**1.585**	**-**	**112**	**6.107**	**2.439**	**1.322**	**1.591**	**-**	**127**	**5.479**
Activos de Tesorería	**-**	**-**	**-**	**482**	**-**	**482**	**-**	**-**	**-**	**661**	**-**	**661**

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 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:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	30.717	33.001	38.747
Bonos corrientes	924.553	919.497	719.260
Bonos subordinados	94.646	94.631	45.326
Totales	**1.049.916**	**1.047.129**	**803.333**

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2015 y 2014, Banco Itaú Chile no ha colocado nuevas emisiones de bonos en el mercado.

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	5.885	5.799	4.400
Otras obligaciones en el país	11.657	11.773	9.829
Totales	**17.542**	**17.572**	**14.229**

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$
CREDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas			
Avales y fianzas en moneda extranjera	344.013	307.638	246.171
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	2.558	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	34.819	40.321	58.859
Boletas de garantía	240.620	254.077	308.017
Lineas de crédito con disponibilidad inmediata	1.053.080	1.039.386	948.397
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	531.024	529.761	430.952
Otros Compromisos de Crédito	491.605	475.327	526.792
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	44.062	39.938	58.263
Cobranzas del país	1.472	6.067	1.363
ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO			
Otros activos cedidos a terceros (*)	157.005	157.493	104.363
Activos cedidos a Compañías de Seguros	4.823	5.030	5.648
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del banco	4.902.919	4.999.249	6.658.049
Otros documentos	198.505	209.904	227.215
Totales	**8.003.947**	**8.066.749**	**9.574.089**

(*) El saldo corresponde a los créditos de estudios de educación superior Ley N° 20.027 cedidos al Fisco, por los cuales el Banco mantiene un servicio de administración.

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Provisiones por créditos contingentes

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$
Avales y finanzas	(837)	(1.169)	(506)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	(71)	(132)	(246)
Boletas de garantía	(1.958)	(1.882)	(2.108)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(2.037)	(2.103)	(1.413)
Otros Compromisos	(3.625)	(3.070)	(5.906)
Totales	**(8.528)**	**(8.356)**	**(10.179)**

c) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la administración del Banco y de sus procedimientos legales internos, sobre la base de lo informado por la Fiscalía, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados de situación intermedios consolidados.

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Garantías otorgadas

Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.

En conformidad a lo establecido en el Artículo N° 58, letra D del D.F.L. 251 y la Circular N° 1160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Corredora ha contratado pólizas de responsabilidad con el propósito de cubrir el riesgo de eventuales perjuicios que pudieren afectarla y responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y, especialmente de los perjuicios que pueda ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio.

El detalle de las pólizas de seguro es el siguiente:

Empresa aseguradora	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2014	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 31 de marzo de 2015 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM$ 2.082.

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 2015, 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
Fondo Mutuo Itaú Corporate	64069	17.832,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Plus	64070	10.897,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Latam Pacific	64071	10.121,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Gestionado Acciones	59826	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Latam Corporate Bond Fund	59827	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Finance	64066	44.367,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Mix	59829	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú National Equity	59830	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Cash Dollar	64068	23.453,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Select	64064	101.575,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Value	64065	46.688,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Emerging Equities	59834	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Top Usa	59835	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Mix Latam	59836	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Small and Mid Cap	59837	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Selección Brasil	59838	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Capital	59839	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Brasil Activo	59840	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Gestionado Muy Conservador	59841	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Gestionado Conservador	64067	25.950,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Gestionado Moderado	59843	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Gestionado Agresivo	59845	10.000,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo Itaú Dinamico	64063	114.399,00 U.F.	10-01-2016
Fondo Mutuo ETF Now IPSA	59847	10.000,00 U.F.	10-01-2016

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.

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

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

	Empresas Productivas			Sociedades de Inversión			Personas naturales			Total		
	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	43	45	-	-	-	-	762	732	575	805	777	575
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	5.221	5.175	3.893	5.221	5.175	3.893
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	1.107	1.148	729	1.107	1.148	729
Colocaciones brutas	**43**	**45**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.090**	**7.055**	**5.197**	**7.133**	**7.100**	**5.197**
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	-	-	(8)	(9)	(8)	(8)	(9)	(8)
Colocaciones netas	**43**	**45**	**-**	**-**	**-**	**-**	**7.082**	**7.046**	**5.189**	**7.125**	**7.091**	**5.189**
Créditos contingentes:												
Créditos contingentes	5	5	-	1.000	1.000	1.200	1.127	1.114	984	2.132	2.119	2.184
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)	(2)
Colocaciones contingentes netas	**5**	**5**	**-**	**999**	**999**	**1.199**	**1.126**	**1.113**	**983**	**2.130**	**2.117**	**2.182**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

				Efectos en resultados			
		Monto Transacción		Cargos		Abonos	
Razón Social	Descripción	2015	2014	2015	2014	2015	2014
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	218	67	218	67	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de tarjetas de crédito /débito	1.935	1.821	1.935	1.821	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	27	39	27	39	-	-
Itaú Chile Cia. de	Seguros	489	374	489	374	-	-
Seguros S.A.	Servicios de recaudación	12	12	-	-	12	12
	Arriendos	4	4	-	-	4	4
Recuperadora de Créditos Ltda.	Servicio de cobranza	188	98	188	98	-	-
Itaú Chile Inv. Serv. y Administración S.A.	Arriendo	144	134	144	134	-	-
Itaú Unibanco S.A.	Servicios de asesorías	13.132	-	6.771	-	-	-

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2014 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	2.302	1.621	2.004
Otros activos	412	112	115
	2.714	**1.733**	**2.119**
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(17.026)	(11.598)	(11.041)
Depósitos a la vista	(9.836)	(3.211)	(12.570)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(1.389)	(905)	(860)
Otros Pasivos	(158)	(152)	(123)
	(28.409)	**(15.866)**	**(24.594)**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 31 de Marzo			
	2015		2014	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	44	(584)	34	(357)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	303	-	217	-
Utilidad y pérdida por negociación	2.612	(17.789)	2.184	(14.784)
Gastos de apoyo operacional	-	(10)	-	(9)
Otros ingresos y gastos	55	(94)	50	(90)
Totales	**3.014**	**(18.477)**	**2.485**	**(15.240)**

e) Contratos con partes relacionadas

Durante el período terminado al 31 de marzo 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes contratos con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha de Contrato	Plazo	Monto anual
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Contrato de Arrendamiento de inmueble	29-10-2010	10 años	1.275 UF

f) Pagos al personal clave y principales ejecutivos del Banco

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los gerentes y principales ejecutivos del Banco al 31 de marzo 2015 es MM$ 4.572 (MM$ 4.205 para igual período del 2014).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 31 de marzo de 2015, ascienden a MM$11 (MM$ 17 para igual período del 2014).

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco y sus filiales contaba con una dotación de:

	N° de Ejecutivos	
Cargo	2015	2014
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 31 de marzo de 2015 y 2014.

NOTA 12 - DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Al 31 de Marzo de 2015, el Banco no ha constituido provisiones para dividendos mínimos, esto basado en la decisión de la Junta Ordinaria 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.

No obstante lo anterior, y conforme al contrato suscrito para la integración de Corpbanca descrito en la nota de hechos relevantes, se acordó repartir el 50% del resultado generado en el ejercicio 2014. En consecuencia la Administración registró una provisión por dividendos mínimos por MM$42.847 al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

NOTA 13 - DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE NIC 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA"

Los presentes estados de situación intermedios consolidados y sus correspondientes notas trimestrales, han sido preparados en cumplimiento de los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información Financiera Intermedia".

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de abril de 2015 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

Boris Buvinic Guerovich
Gerente General

J.P.Morgan

JP MORGAN CHASE BANK NA, SUCURSAL CHILE

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2015

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Diciembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	275.472	210.154	245.493
Operaciones con liquidaciones en curso	95.263	16.550	34.361
Instrumentos para negociación	11.951	5.659	19.027
Contratos de derivados financieros	150.127	101.770	140.055
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	960	17.814	960
Inversiones en sociedades	1.020	1.020	1.020
Intangibles	13	13	3
Activo Fijo	4.204	5.279	4.568
Impuestos Corrientes	122	0	2.334
Impuestos Diferidos	1.603	100	1.112
Otros Activos	14.835	920	821
TOTAL ACTIVOS	**555.569**	**359.279**	**449.753**

PASIVOS - PATRIMONIO	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$	Diciembre 2014 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.655	12.247	9.049
Operaciones con liquidaciones en curso	97.079	16.623	26.703
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	14.103	10.029	14.028
Contratos de derivados financieros	225.036	112.982	186.944
Impuestos Corrientes	0	2	0
Impuestos Diferidos	0	0	0
Provisiones	3.425	24.923	5.010
Otros Pasivos	650	939	973
Tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32.511	32.511	32.511
Reservas	372	372	372
Utilidades Retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	174.161	166.741	166.741
Utilidad (pérdida) del ejercicio	576	3.592	7.421
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	0	(21.682)	0
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**555.569**	**359.279**	**449.753**

ESTADO DE RESULTADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

PARTIDAS	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	981	1.736
Gastos por intereses y reajustes	(127)	(143)
INGRESO POR INTERESES Y REAJUSTES	854	1.593
Ingresos por comisiones	472	472
Gastos por comisiones	(218)	(61)
INGRESO POR COMISIONES	254	411
Utilidad neta de operaciones financieras	(642)	5.010
Pérdida/Utilidad de cambio neta	3.655	385
Otros ingresos operacionales	0	0
INGRESO OPERACIONAL	4.122	7.399
Provisiones por riesgo de crédito	0	(6)
INGRESO OPERACIONAL NETO	4.122	7.393
Remuneraciones y gastos del personal	(2.782)	(2.120)
Gastos de Administración	(825)	(1.019)
Depreciación y amortizaciones	(380)	(379)
Otros gastos operacionales	(44)	(34)
GASTOS OPERACIONALES	(4.031)	(3.552)
RESULTADO OPERACIONAL	91	3.841
Resultado por inversiones en sociedades	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	91	3.841
Impuesto a la renta	486	-249
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	576	3.592

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

PARTIDAS	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Ingresos operacionales neto	4.122	7.393
Total gastos operacionales	(4.031)	(3.552)
RESULTADO OPERACIONAL	91	3.841
Resultado por inversión en sociedades	0	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	91	3.841
Impuesto a la renta	486	(249)
RESULTADO OPERACIONES CONTINUAS	576	3.592
RESULTADO OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	576	3.592
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**576**	**3.592**

ESTADOS DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

Por el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de 2015

Atribuible a tenedores patrimoniales

	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / período MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	**32.511**	**372**	**166.741**	**7.421**	**-**	**207.045**
Saldos al 1 de Enero de 2015	**32.511**	**372**	**166.741**	**7.421**	**-**	**207.045**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	7.421	(7.421)	-	-
Remesas de utilidade pagadas a casa matriz	-	-	-	-	-	-
Previsión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período 2015	-	-	-	576	-	576
Saldos al 31 de Marzo 2015	**32.511**	**372**	**174.162**	**576**	**-**	**207.621**

Por el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de 2014

Atribuible a tenedores patrimoniales

	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / período 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	-	-	1.975	(1.975)	-	-
Remesas de utilidade pagadas a casa matriz	-	-	-	-	-	-
Previsión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-	-	(3.592)	(3.592)
Utilidad del período 2014	-	-	-	3.592	-	3.592
Saldos al 31 de Marzo 2014	**32.511**	**372**	**166.741**	**3.592**	**(21.682)**	**181.534**

J.P.Morgan

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Utilidad del periodo	576	3.592
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	380	379
Provisiones por activos riesgosos	0	0
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	(168)	(103)
Pérdida ajuste activos fijos	0	0
Provisiones creditos por cobrar	0	6
Impuesto a la renta	(486)	249
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	(688)	(1.561)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	0	(357)
Disminución (Aumento) neto de inversiones	(5.800)	2.062
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación	0	
Variación neta de otros activos y pasivos	28.019	5.582
TOTAL FLUJOS POR ACT. OPERACIONALES	21.835	9.849
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (Aumento) neto inversiones en sociedades	0	0
Compra de activos fijos	(9)	0
TOTAL FLUJOS POR ACT. DE INVERSION	(9)	0
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	(1.096)	2.408
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	74	(4.023)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	(297)	486
Remesa capital	0	0
TOTAL FLUJOS POR ACT. DE FINANCIAMIENTO	(1.319)	(1.129)
FLUJO NETO DEL PERIODO	20.506	8.720
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	20.506	8.720
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	253.150	201.360
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**273.656**	**210.080**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014

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”.

J.P.Morgan

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 paranegociación 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 ("midprice") 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.

- 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.

J.P.Morgan

p) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma conjunta:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que destinar recursos para cancelar la obligación y la cuantía de los mismos puede medirse de manera fiable.

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

q) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

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

r) Pagos basados en acciones

El Banco mantiene un plan de beneficios al personal basado en acciones o "Restricted stock units" ("RSU"), el cual se enmarca dentro del plan global de compensaciones de JPMorgan Chase & Co.

Los RSU son asignados anualmente y su entrega se hace efectiva en los siguientes plazos: 50% al segundo año y 50% al tercer año de otorgados. El costo de dichas acciones es debitado por la Matriz y pagado por el Banco al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado.

El Banco reconoce el gasto por dichos beneficios en el período de servicio del empleado, el que se inicia con el otorgamiento del RSU y se extiende hasta la fecha de entrega de las acciones. Dicho gasto se determina con base en el valor justo de las acciones otorgadas (precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes). El devengo del gasto se reconoce contra una cuenta patrimonial. Asimismo, el Banco mantiene una obligación de repago de las acciones a su Matriz, la que se contabiliza como un pasivo ínter - compañía con cargo a la referida cuenta patrimonial. De acuerdo a la política del beneficio, dicha obligación no puede exceder el valor de las acciones a la fecha de su otorgamiento. Si al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado, su valor corriente fuera menor, la diferencia se abona a una reserva de capital.

Cabe consignar que el devengo del gasto considera aspectos de cumplimiento de las condiciones de entrega de las acciones, en términos de plazo, categoría de empleados y permanencia de la relación laboral.

s) Vacaciones del personal

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

t) Bajas de activos y pasivos financieros

Los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

u) Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por el Comité de Control del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los estados financieros corresponden a la valoración de instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros.

v) Remesa de utilidades

El Banco tiene como política de administración de capital remesar a la casa matriz el 100% de las utilidades de cada ejercicio; para lo cual provisiona en la actualidad el 100% del resultado del ejercicio.

w) Arrendamientos operativos
Los gastos por el arriendo de las oficinas se imputan a resultados operacionales.

NOTA 2- HECHOS RELEVANTES

Al 31 de Marzo de 2015, 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 cualincluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

En el segmento Otros se agrupan la banca comercialy los ingresos y gastos nos asignables a la banca de inversión.

	Marzo 2015 MM$			Marzo 2014 MM$		
PARTIDAS	**Banca de Inversión**	**Otras**	**Total**	**Banca de Inversión**	**Otras**	**Total**
Ingresos por intereses y reajustes	974	8	981	1.693	43	1.736
Gastos por intereses y reajustes	(127)	0	(127)	(143)	0	(143)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**847**	**8**	**864**	**1.550**	**43**	**1.593**
Ingresos por comisiones	472	0	472	472	0	472
Gastos por comisiones	(218)	0	(218)	(61)	0	(61)
Ingreso neto por comisiones	**254**	**0**	**254**	**411**	**0**	**411**
Utilidad neta de operaciones financieras	(645)	3	(642)	5.008	1	5.010
Pérdida/Utilidad de cambio neta	3.655	0	3.655	385	0	385
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	**4.111**	**10**	**4.121**	**7.355**	**44**	**7.399**
Provisiones por riesgo de crédito	0	0	0	0	(6)	(6)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**4.111**	**10**	**4.121**	**7.355**	**38**	**7.393**
Remuneraciones y gastos del personal	(2.636)	(147)	(2.782)	(1.943)	(177)	(2.120)
Gastos de Administración	(816)	(9)	(825)	(999)	(20)	(1.019)
Depreciación y amortizaciones	(379)	(1)	(380)	(378)	(1)	(379)
Otros gastos operacionales	43	(1)	(44)	(33)	(1)	(34)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(3.873)**	**(158)**	**(4.031)**	**(3.353)**	**(199)**	**(3.552)**
RESULTADO OPERACIONAL	**238**	**(148)**	**90**	**4.002**	**(161)**	**3.841**
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	0	0
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**238**	**(148)**	**90**	**4.002**	**(161)**	**3.841**
Impuesto a la renta	486	0	486	(249)	0	(249)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**724**	**(148)**	**676**	**3.753**	**(161)**	**3.592**

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de Marzo de 2014, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

a) Garantías

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Valores en custodia y garantías	12.847	-

b) Juicios

Al cierre de Marzo de 2015, el Banco no mantiene causas judiciales en su contra.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Disponible y depósito a plazo		
JP Morgan Chase Bank NY	46.789	41.132
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	774	97
JP Morgan Chase Bank Londres	5	942
TOTAL	**47.562**	**42.170**

PASIVO	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones JP Morgan Ltda.	10.744	9.891
JPM Corredores de Bolsa SpA	9.990	9.317
JPMorgan Asset Management Chile Investment	403	445
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	8.860	4.905
JP Morgan Chase Bank Londres	2.768	87
Otros pasivos		
JPMorgan Asset Management Chile Investment	82	0
JPM Corredores de Bolsa SpA	57	0
TOTAL	**32.904**	**24.645**

J.P.Morgan

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Marzo 2015 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	(37)
JPM Corredores de Bolsa SpA	0	(20)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	5	0
Ingresos y gastos por comisiones		
JP Morgan Securities PLC	20	0
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	6.209	0
JP Morgan Chase Bank Londres	2.223	0
JP Morgan Securities PLC	0	0
Otros ingresos y gastos		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	185	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	89	0
J.P.Morgan Asset Management Chile Investment	29	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	150	0
TOTAL	8.910	-57

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Marzo 2014 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	(53)
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	0	(90)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	6	0
Ingresos y gastos por comisiones		
JP Morgan Securities PLC	18	0
Utilidad neta de operaciones financieras		
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	0	(2.142)
J.P.Morgan Chase Bank Londres	0	(33)
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.	184	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	81	0
JPMorgan Asset Management Chile Investment	29	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	0	0
Totales	318	(2.318)

NOTA 6 – Hechos posteriores

Desde la preparación de los estados financieros a la fecha, 31 de Marzo de 2015, 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 Financiera al 31 de Marzo de 2015

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 31 DE MARZO DE 2015

(en millones de pesos)

	notas	31/03/2015	31/12/2014
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	6.479	7.772
Operaciones con liquidación en curso	5	13	14
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	4.686	6.750
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		8.627	8.140
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		5.795	5.738
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		10	10
Activo fijo		807	810
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		179	179
Otros activos		69	5
TOTAL ACTIVO		**26.665**	**29.418**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	5.511	8.128
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	1.519	1.452
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		4	2
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	57	67
Otros pasivos	12	44	33
TOTAL PASIVOS		**7.135**	**9.682**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		19.248	19.248
Reservas		(412)	(412)
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		694	900
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		900	550
Utilidad (Perdida) del ejercicio		(206)	350
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		19.530	**19.736**
Interes minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**19.530**	**19.736**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**26.665**	**29.418**

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADO DEL RESULTADO

Por los periódos comprendidos entre el 01/01/2015 y el 31/03/2015 , entre el 01/01/2014 y el 31/03/2014

	notas	31-Marzo–2015	31-Marzo–2014
Ingresos por Intereses y reajustes		230	302
Gastos por intereses y reajustes		(4)	(5)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**226**	**297**
Ingresos por comisiones		27	23
Gastos por comisiones		(1)	-
Ingreso neto por comisiones		**26**	**23**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		9	8
Otros ingresos operacionales		5	4
Total ingresos operacionales		**14**	**12**
Provisiones por riesgo de crédito		**(224)**	**(23)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**42**	**309**
Remuneraciones y gastos del personal		(145)	(130)
Gastos de administración		(98)	(84)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(4)	(11)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(247)**	**(225)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(205)**	**84**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**(205)**	**84**
Impuesto a la renta		(1)	(1)
Resultado de operaciones continuas		**(206)**	**83**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**(206)**	**83**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(206)**	**83**
-Interes minoritario		-	-
		(206)	**83**
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 01/01/2015 y el 31/03/2015 , entre el 01/01/2014 y el 31/03/2014

		31-Marzo-2015	31-Marzo-2014
Ingresos por Intereses y reajustes		230	302
Gastos por intereses y reajustes		(4)	(5)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**226**	**297**
Ingresos por comisiones		27	23
Gastos por comisiones		(1)	-
Ingreso neto por comisiones		**26**	**23**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		9	8
Otros ingresos operacionales		5	4
Total ingresos operacionales		**14**	**12**
Provisiones por riesgo de crédito		**(224)**	**(23)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**42**	**309**
Remuneraciones y gastos del personal		(145)	(130)
Gastos de administración		(98)	(84)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(4)	(11)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(247)**	**(225)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(205)**	**84**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**(205)**	**84**
Impuesto a la renta		(1)	(1)
Resultado de operaciones continuas		**(206)**	**83**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**(206)**	**83**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(206)**	**83**
-Interes minoritario		-	-
		(206)	**83**
Atribuible a resultados consolidados del periodo			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(206)**	**83**
-Interes minoritario			
Atribuible a resultado integral consolidado del período			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(206)**	**83**
-Interes minoritario			
		(206)	**83**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**31-03-2015**		**31-03-2014**
	millones		**millones**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**(206)**		**83**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	4		11
Provisiones por activos riesgosos	224		23
Provisiones voluntarias	-		-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	-		-
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad)Perdida cambio neta	(9)		(11)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1		1
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(174)		(182)
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**(160)**		**(75)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones Bancos	(732)		(623)
(Aumento) disminución neta de colocaciones a Clientes	2.049		(544)
(Aumento) disminución neta de inversiones	-		-
Compras de activos fijos	-		-
Inversiones en sociedades	-		-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-		-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	79		(84)
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**1.396**		**(5.267)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	160		185
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	74		17
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(2.765)		368
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	-		-
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	-		536
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	-		-
Préstamos del exterior a largo plazo	-		-
Aportes de Capital			
TOTAL FLUJOS DE FINANCIAMIENTO	**(2.531)**		**1.106**
SUBTOTAL	**(1.295)**		**(4.236)**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-		-
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(1.295)**		**(4.236)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**7.786**		**8.541**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**6.491**		**4.305**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DEL 2015

	Capital Pagado	Reservas	Utilidad (Perdida) retenidas ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 01.01.2014 con ajustes IFRS	19.248	(412)	548	2	19.386
Distribución de resultado 2013			2	(2)	-
Utilidad (Perdida)del período				350	350
Saldos al 31.12.2014 con ajustes IFRS	19.248	(412)	550	350	19.736
Saldos al 01.01.2015 con ajustes IFRS	19.248	(412)	550	350	19.736
Distribución de resultado 2014			350	(350)	-
Ajustes patrimoniales					
Utilidad (Perdida)del período				(206)	(206)
Saldos al 31.03.2015 con ajustes IFRS	19.248	(412)	900	(206)	19.530

NOTA 1- Información General

Antecedentes del Banco

Banco de la Nación Argentina (en adelante el Banco) es una Agencia de la Sociedad Anónima Extranjera Banco de la Nación Argentina de la República Argentina y autorizada para ingresar su capital por el DL 600.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, según resolución N°68 del 16 de mayo de 1980. Adicionalmente, mediante resolución N°133, de fecha 4 de julio de 1980, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 12 de Septiembre de 1980.

El domicilio social del Banco es Morandé 223, Santiago.

NOTA 2. - Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante también " SBIF"), se establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las disposiciones contenidas en el compendio de normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, regirán en todas sus partes para los estados financieros referidos al 31 de Marzo de 2015 y 31 de diciembre del 2014 .
Los estados financieros al 31 de Marzo de 2015 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

El Banco ha definido que la moneda del entorno económico principal en el que opera es el peso chileno, tomando éste como moneda funcional, el cual constituye, además, la moneda de preparación de los estados financieros. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

Los saldos presentados en estos estados financieros se consideran nominales a los cuales se realizaron las transacciones, salvo aquellos derechos u obligaciones en los que por razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o alguna otra modalidad de reajuste al cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

Moneda	31/03/2015	2014
UF	24.622,78	24.627,10

(d) 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". 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:

- Las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio de cierre;
- 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

- 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.

Las utilidades o pérdidas generadas por efecto de variación del tipo de cambio, además del resultado por la realización de operaciones, se registran directamente en la cuenta "Utilidad (pérdida) de cambio neta".

Al 31 de diciembre de 2014, los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de presentación contable de $607,38 por US$1.

Las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten al 31.03.2015 utilizando las tasas de cambio de cierre.

US$	626,87
Euro	678,58
$arg	71,15
U.F	24.622,78

(e) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Costo amortización es el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso), calculado con el método de la tasa de interés efectiva que considera la imputación de ingreso y/o costo financiero a lo largo del período del instrumento.

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

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

Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por

éste en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos similares, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual y/o el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

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

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo de adquisición, incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los activos fijos e intangibles son medidos a su costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por acumuladas por deterioro.

(f) Colocaciones por Préstamos

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

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, el Banco no tiene costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

(g) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo utilizando el método de la tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, los cuales se reconocen contablemente cuando se perciban.

(h) Ingresos y Gastos por Comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

(i) Deterioro

Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos futuros del activo.

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

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

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

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

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(j) Activos Intangibles

Software

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 5 años.

(k) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el plazo del arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

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

		31.03.2015	2014
-	Edificios	60 años	60 años
-	Planta y equipos	2 años	2 años
-	Útiles y accesorios	2 años	2 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revaluados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo fueron revisadas al 31 de Marzo del 2015 y en el 2014.

(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 31 de Marzo del 2015 y al 31/12/2014 .

(n) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación actual como resultado de un hecho pasado y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación, y la cuantía de estos recursos pueden medirse de manera fiable.

(o) Indemnización por Años de Servicio

El Banco no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización de años de servicio que tengan la característica de ser a todo evento.

(p) Impuesto a Renta e Impuestos Diferidos

El Banco registra la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

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

Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de Diciembre 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.

(q) Bajas de Activos y Pasivos Financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos , el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

    a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

    b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

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

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

    b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y

obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos nuevamente.

(r) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es efectuada y en cualquier período futuro que corresponda.

(s) Dividendos Sobre Acciones Ordinarias

El Banco es Agencia de Sociedad Anónima Extranjera del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina, por lo que no emite acciones.

En base a instrucciones de nuestra Casa Central (propietaria del 100% del capital), se ha decidido no pagar dividendos.

NOTA 3 - Cambios Contables

No hay Cambios Contables significativos en los estados financieros al 31 de Marzo del 2015 y se han seguido aplicando las mismas políticas contables que en los estados financieros anuales al 31.12.2014.

NOTA 4 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2014 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

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

	31.03.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	151	97
Depósitos en el Banco Central de Chile	441	527
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	5.200	6.401
Depósitos bancos nacionales	3	1
Depósitos en el exterior	684	746
Total efectivo y depósito en bancos	6.479	7.772
Operaciones con liquidación en curso netas	13	14
Operaciones con liquidación en curso y otros	13	14
Total efectivo y efectivo equivalente	6.492	7.786

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.

a) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31.03.2015	31.12.2014
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	13	14
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	13	14
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso neta	13	14

NOTA 6 - Segmento de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco.

Los segmentos son los siguientes:

Créditos y Otros en moneda local: incluye préstamos otorgados en pesos chilenos y otras operaciones en esta moneda.

Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera: incluye principalmente operaciones relacionadas con el comercio exterior y otras, en monedas diferentes al peso chileno.

Al 31 de Marzo de 2015, son los siguientes:

a) Resultados

	31/03/2015		
	Créditos y otros en moneda local MM$	Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	200	30	230
Gastos por intereses y reajustes	(1)	(3)	(4)
Ingreso neto por intereses y reajustes	199	27	226
Ingresos por comisiones	6	21	27
Gastos por comisiones	-	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones	6	20	26
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	9	9
Otros ingresos operacionales	4	1	5
Total ingresos operacionales	4	10	14
Provisiones por riesgo de crédito	(224)	-	(224)
Ingreso operacional neto	(15)	57	42
Remuneraciones y gastos del personal	(96)	(49)	(145)
Gastos de administración	(76)	(22)	(98)
Depreciaciones y amortizaciones	(3)	(1)	(4)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(175)	(72)	(247)
Resultado operacional	(190)	(15)	(205)
Resultado antes de impuesto a la renta	(190)	(15)	(205)
Impuesto a la renta	(1)	-	(1)
Resultado de operaciones continuas	(191)	(15)	(206)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	(191)	(15)	(206)

b) Resultados 31.03.2014

	31/03/2014		
	Créditos y otros en moneda local MM$	Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	259	43	302
Gastos por intereses y reajustes	(2)	(3)	(5)
Ingreso neto por intereses y reajustes	257	40	297
Ingresos por comisiones	9	14	23
Gastos por comisiones	-	-	-
Ingreso neto por comisiones	9	14	23
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	8	8
Otros ingresos operacionales	1	3	4
Total ingresos operacionales	1	11	12
Provisiones por riesgo de crédito	(19)	(4)	(23)
Ingreso operacional neto	248	61	309
Remuneraciones y gastos del personal	(89)	(41)	(130)
Gastos de administración	(69)	(15)	(84)
Depreciaciones y amortizaciones	(9)	(2)	(11)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(167)	(58)	(225)
Resultado operacional	81	3	84
Resultado antes de impuesto a la renta	81	3	84
Impuesto a la renta	(1)	-	(1)
Resultado de operaciones continuas	80	3	83
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	80	3	83

c) Activos y Pasivos

	31/03/2015				31/12/2014			
	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	2.763	1.923	-	4.686	2.160	4.590	-	6.750
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.128	3.499	-	8.627	4.792	3.348	-	8.140
Activo Fijo	629	178	-	807	664	146	-	810
Otros activos	-	-	12545	12.545	-	-	13.718	13.718
Total activos	8.520	5.600	12.545	26.665	7.616	8.084	13.718	29.418
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	94	1.425	-	1.519	136	1.316	-	1.452
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	5.616	5.616	-	-	8.230	8.230
Total pasivos	94	1.425	5.616	7.135	136	1.316	8.230	9.682

d) Otra información de segmentos

	Créditos y otros en moneda local MM$	**31/03/2015 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	633	178	810
Depreciación del ejercicio	(3)	(1)	(4)
Totales	629	178	807

	Créditos y otros en moneda local MM$	**31/12/2014 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	675	150	825
Depreciación del ejercicio	(12)	(3)	(15)
Totales	663	147	810

NOTA 7 - Adeudado por Bancos

a) Al cierre de los estados financieros del 31 de Marzo del 2015 y 31 de Diciembre 2014 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	31.03.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	2.765	3.377
Provisiones y deterioros para créditos interbancarios	(2)	(2)
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	1.927	3.383
Provisiones y deterioros para créditos con bancos en el exterior	(4)	(8)
Totales	4.686	6.750

b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

Detalle	31.03.2015 Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero 2015	2	8	10
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	2	4	6
Provisiones liberadas	(2)	(8)	(10)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2015	2	4	6

Detalle	31.12.2014 Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero 2014	1	9	10
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	2	8	10
Provisiones liberadas	(1)	(9)	(10)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2014	2	8	10

NOTA 8 - depósitos, y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 , la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2015 MM$	31.12.2014 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	1.611	1.451
Otros depósitos y cuentas a la vista	9	27
Otras obligaciones a la vista	3.891	6.650
Totales	5.511	8.128
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	1.512	1.438
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	7	14
Totales	1.519	1.452

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2015 MM$	31.12.2014 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	-	-
Banco de la Nación Argentina Madrid	-	-
Banco de la Nación Argentina Panama	-	-
Banco Provincia Buenos Aires	-	-
Subtotales	-	-
Totales	-	-

NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre del 2014 , la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2015 MM$	31.12.2014 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 31 de Marzo del 2015 y al 31 de diciembre del 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	55	66
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	2	1
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Totales	57	67

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de Marzo del 2015 y al 31 de diciembre del 2014.

	31/03/2015 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 2015	66	1	-	-	67
Provisiones constituidas	15	1	-	-	16
Aplicación de las provisiones	(26)	-	-	-	(26)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2015	55	2	-	-	57

	31/12/2014 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	59	-	-	-	59
Aplicación de las provisiones	(53)	-	-	-	(53)
Liberación de provisiones	-	(1)	-	-	(1)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2014	66	1	-	-	67

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31.03.2015 MM$	**31.12.2014 MM$**
Provisión de vacaciones	55	66
Totales	55	66

NOTA 12 - Otros Pasivos

Al 31 de Marzo del 2015 y al 31 de diciembre de 2014 , la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	39	22
Ingresos percibidos por adelantado	3	7
Otros pasivos	2	4
Totales	44	33

NOTA 13 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera :

El Banco y sus entidades relacionadas en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31.03.2015 MM$	31.12.2014 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	67	64
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.008	1.780
- Cartas de crédito Documentaria	-	-
- Boletas de garantía	151	150
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
- Cobranzas	67	65
- Cobranzas del país	13	13
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	1.278	1.274
Totales	3.584	3.346

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia judicial relacionada con la naturaleza de la industria.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia debido a demandas en tribunales que sean significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 , el Banco no mantiene ningún tipo de garantías otorgadas debido a la naturaleza de las operaciones.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	31.03.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Avales y fianzas	67	64
Cartas de crédito del exterior confirmada	2.008	1.780
Boletas de garantía	151	150
Cartas de credito documentarias	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(2)	(1)
Totales	2.224	1.993

e) Otros

El Banco no ha constituido prendas a favor de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago sobre las acciones de respectivos boletines al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

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 2014 y al 31 de Marzo de 2015, no se declararon ni pagaron dividendos.

NOTA 15 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios 31.03.2015 y 31.12.2014 , se detallan a continuación:

	31.03.2015 MM$	2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	3	12
Amortización y deterioro	1	3
Totales	4	15

b) La conciliación entre los valores libros del 01 de enero al 31 de Marzo de 2015 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 31.03.2015	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2015 activo fijo	(865)	(865)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(4)	(4)
Saldos al 31 de Marzo 2015	(869)	(869)

	Depreciación, amortización y deterioro 31.12.2014	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2014 activo fijo	(850)	(850)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(15)	(15)
Saldos al 31 de diciembre 2014	(865)	(865)

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 31 de Marzo de 2015, 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 31.03.2015 MM$	Entidades financieras 2014 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	39	37
BNA New York Estados Unidos	150	150
BNA Santa Cruz Bolivia	--	-
Total créditos contingentes	189	187
Provisiones sobre créditos contingentes	--	-
Colocaciones contingentes netas	189	187

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

31.03.2015

	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	64.042	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantías.	3.436	-1año	189	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	216	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	-	-1año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	8	+1año	2	-	-	-

31.12.2014

	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	Overnight	226.865	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantía	150	-1 año	150	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	4.009	-1 año	-	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1 año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	-	-1 año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	8	+1 año	3	-	-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.12.2014 MM$	31.03.2015 MM$
Activo		
Depósitos en cuenta corriente	746	684
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
obligaciones con bancos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.03.2015 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	-
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	-

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.12.2014 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

(*) 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 2014 y al 31 de Marzo de 2015 , el Banco no mantiene contratos con partes relacionadas.

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

f) Pago al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a los siguientes:

	31.03.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Gerentes de Area	29	114
	===	===

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de Marzo de 2015, 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 2014, se efectuaron transacciones con personal clave por MM$ 8.-

Al 31 de Marzo de 2015, existe una transaccion con personal clave por MM$ 8.-

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

31.03.2015

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	8	2	-	-	-
						-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

31.12.2014

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	8	3	-	-	-

NOTA 17 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros 31 de Marzo de 2015 no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

Fernando Flores Jefe Depto Contabilidad	Josè Ramòn Jaimes SubGerente	Luis Alberto Apostolo Gerente General

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estados Financieros al 31 de Marzo de 2015 y 2014
y al 31 de Diciembre 2014

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados del Período

Estados de Otros Resultados Integrales del Período

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

MM$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
US$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
UF : Cifras expresadas en Unidades de Fomento

BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ.

INDICE

I Estados financieros al 31 de Marzo de 2015 y 2014 y 31 de diciembre de 2014

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
Nota 1 -	Información general y 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	9
Nota 9 -	Intangibles	10
Nota 10 -	Otros activos	12
Nota 11 -	Depósitos y otras captaciones	12
Nota 12 -	Obligaciones con Bancos	12
Nota 13 -	Provisiones	12
Nota 14 -	Otros pasivos	13
Nota 15 -	Intereses y reajustes	14
Nota 16 -	Resultados de operaciones financieras	14
Nota 17 -	Resultado de cambio neto	14
Nota 18 -	Provisiones por riesgo de crédito	15
Nota 19 -	Remuneraciones y gastos del personal	17
Nota 20 -	Administración de riesgos	18
Nota 21 -	Hechos posteriores	30

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estado de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014

		Marzo 2015	Diciembre 2014
ACTIVOS	**Nota**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	69.936	64.054
Operaciones con liquidación en curso	**5**	14.349	18.854
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	**6**	300	46
Adeudado por bancos	**7**	28.846	31.957
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		35.065	31.708
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**8**	38.118	48.894
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	**9**	527	392
Activo fijo		475	467
Impuestos corrientes		543	467
Impuestos diferidos		603	559
Otros activos	**10**	41	75
Total activos		188.803	197.473
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**11**	79.509	88.171
Operaciones con liquidación en curso	**5**	14.398	18.759
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	**11**	36.194	32.274
Contratos de derivados financieros	**6**	314	42
Obligaciones con bancos	**12**	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		323	327
Provisiones	**13**	147	1.206
Otros pasivos	**14**	500	248
Total pasivos		131.385	141.027
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		49.365	49.365
Reservas		8.169	7.141
Cuentas de valoración		3	(1)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	(59)
Utilidad del ejercicio		(119)	1.087
Menos: Provisión para dividendos mínimos			(1.087)
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		57.418	56.446
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		188.803	197.473

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estado de Resultados

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014

	Nota	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	15	733	1.367
Gastos por intereses y reajustes	15	(47)	(286)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**686**	**1.081**
Ingresos por comisiones		264	235
Gastos por comisiones		(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		**263**	**234**
Utilidad neta de operaciones financieras	16	(547)	(323)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	17	845	664
Otros ingresos operacionales		10	-
Total ingresos operacionales		**1.256**	**1.657**
Provisiones por riesgo de crédito	18	(99)	(58)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**1.157**	**1.598**
Remuneraciones y gastos del personal	19	(818)	(504)
Gasto de administración		(459)	(444)
Depreciaciones y amortizaciones		(34)	(33)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(19)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(1.330)**	**(981)**
RESULTADO OPERACIONAL		(173)	614
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(173)	617
Impuesto a la renta		54	(136)
Resultado de operaciones continuas		(119)	481
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		(119)	481
Atribuible a:			
Propietarios del banco		(119)	481
Interés no controlador		-	-
		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Estado de Resultados Integrales
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014

	Nota	2015 MM$	2014 MM$
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(119)	481
Otros resultados integrales:			
Variación neta cartera disponible para la venta		4	(4)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta			
Resultados integrales del ejercicio		(115)	477
Atribuible a resultados integrales del periodo:			
Propietarios del banco		(115)	477

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014

				Utilidades retenidas			
	Capital Pagado	Reservas	Cuentas de valoración	Ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total Patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2014	49.365	5.784	21	-	1.357	(1.357)	55.170
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	1.357	-	-	(1.357)	1.357	1.357
Variación de la cartera disponible para la venta	-	-	(22)	-	-	-	(22)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	1.087	-	1.087
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.087)	(1.087)
Ajuste provisión vacaciones año 2013	-	-	-	(59)	-	-	(59)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**49.365**	**7.141**	**(1)**	**(59)**	**1.087**	**(1.087)**	**56.446**
Saldos al 1 de enero de 2015	49.365	7.141	(1)	(59)	1.087	(1.087)	56.446
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	1.087	-	-	(1.087)	1.087	1.087
Variación de la cartera disponible para la venta	-	-	4	-	-	-	4
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	(119)	-	(119)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2015	**49.365**	**8.169**	**3**	**-**	**(119)**	**-**	**57.418**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

	Nota	2015 MM$	2014 MM$
Flujos procedentes de actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		(119)	481
Ajustes:			
Depreciación y amortizaciones		34	33
Provisiones por activos riesgosos		99	58
Pérdida (utilidad) neta no realizada en derivados financieros		18	(15)
Variación tipo de cambio de activos y pasivos		(3)	(8)
Pérdida por disposición de activo fijo		-	-
Impuesto a la renta		(54)	136
Ingreso neto por intereses y reajustes		(686)	(1.081)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		998	989
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:			
(Aumento) disminución de adeudado por bancos		3.096	3.254
Disminución (aumento) de créditos y documentos por cobrar clientes		(3.443)	(1.960)
Disminución (aumento) de otros activos		36	(2)
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo:			
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(8.662)	23.683
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		3.920	(11.278)
Aumento (disminución) de provisiones		(1.060)	(891)
(Disminución) aumento de otros pasivos		253	308
Disminución de recompra y préstamos de valores		-	1.200
Intereses cobrados		780	1.412
Intereses pagados		(43)	(292)
Impuestos pagados		(25)	(147)
Flujo neto procedentes de (usado en) actividades de operación		**(5.204)**	**15.584**
Flujos procedentes de actividades de inversión:			
Adquisiciones de intangibles		(145)	-
Adiciones de activo fijo		(32)	(149)
Ventas de activo fijo		-	-
Flujo neto usado en actividades de inversión		**(177)**	**(149)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:			
Obtención de obligaciones con bancos		-	(299)
Aportes Capital		-	-
Flujo neto usado en actividades de financiamiento		-	**(299)**
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		**(5.037)**	**15.432**
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero		113.043	195.092
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo		**108.006**	**210.524**

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 2014.

Nuestros estados financieros intermedios están preparados en base al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y dan cumplimiento también a lo establecido en la NIC 34 "Información Financiera Intermedia" de la International Accounting Standard Board (IASB)

Nota 2 – Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de Marzo de 2015 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 – Hechos Relevantes

Durante el período terminado al 31 de Marzo de 2015 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 4 – Segmentos de Negocios

La política de negocios de The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. En Chile, es la de participar en el segmento de empresas de más alta clasificación crediticia y prestar servicios a las sucursales y/o subsidiarias de empresas japonesas en Chile.

El criterio de segmentación de nuestra sucursal se enfoca principalmente en un segmento, ya que más del 90% de los ingresos de concentra en la Banca Empresa, siendo otras transacciones productos residuales para el manejo de los excesos disponibles del Banco.

Nota 4 – Segmentos de Negocios, continuación

Estos ingresos se ven representados por intereses de colocaciones comerciales, cuyos principales productos son los préstamos comerciales y préstamos a exportadores, los cuales ascienden a MM$261 (MM$ 294 en 2014), préstamos interbancarios por MM$182 (MM$1 en 2014), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM$73 (MM$647 en 2014), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM$216 (MM$424 en 2014), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM$264 (MM$235 en 2014) 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$298 (MM$341 en 2014).

Por lo tanto, desde la perspectiva del origen de los resultados que la organización ha obtenido, éstos provienen básicamente de clientes nacionales y no existe una concentración de ingresos por cliente.

Finalmente, en relación a la asignación de los gastos de administración, éstos serán asignados de acuerdo al personal que realice funciones en cada uno de los segmentos.

Nota 5 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

i) 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:

	2015 MM$	2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	182	119
Depósitos en el Banco Central de chile	39.753	31.553
Depósitos en bancos nacionales	10.737	15.806
Depósitos en el exterior	19.264	16.576
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	69.936	64.054
Instrumentos financieros de alta liquidez	38.118	48.894
Operaciones con liquidación en curso netas	(48)	95
Total efectivo y equivalente de efectivo	**108.006**	**113.043**

Nota 5 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo, continuación

ii) 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 del Chile o en bancos del exterior y que normalmente, se hará efectiva dentro de 12 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, el detalle de estas operaciones se presenta en el siguiente cuadro:

	2015 MM$	2014 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	5	1.566
Fondos por recibir	14.344	17.288
Subtotal activos	14.349	18.854
Pasivos:		
Fondos por entregar	(14.398)	(18.759)
Operaciones con liquidación en curso netas	**(48)**	**95**

Nota 6 – Contratos de Derivados Financieros

Al término de este período los derivados de negociación mantenidos por el Banco, presentan la siguiente composición:

	2015		2014	
	Activos MM$	Pasivos MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de negociación				
Forwards de moneda	300	314	46	42

Nota 7 – Adeudado por Bancos

(a) Los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos , presentan la siguiente composición:

	2015 MM$	2014 MM$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	28.909	32.005
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(63)	(48)
Totales	**28.846**	**31.957**

Nota 7 – Adeudado por Bancos, continuación

(b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos se presenta a continuación:

	2015 MM$	2014 MM$
Saldos al 1 de enero	(48)	(8)
Provisiones constituidas	(39)	(201)
Provisiones liberadas	24	161
Totales	**(63)**	**(48)**

Nota 8 – Instrumentos de Inversión Disponible para la Venta

Al 31 de marzo de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Del Estado y Banco Central	-	9.984
Otros instrumentos del país	38.118	38.910
Totales	**38.118**	**48.894**

Nota 9 – Intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de marzo 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

					2015			2014		
	Años de vida útil		Años de amortización remanente		Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
Concepto	2015	2014	2015	2014	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	6	2	3	195	77	118	131	74	57
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	6	6	3	4	446	37	409	364	29	335
Totales					**641**	**114**	**527**	**495**	**103**	**392**

Nota 9 – Intangibles, continuación

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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 de 2015	**185**	**-**	**207**	**392**
Adquisiciones	64	-	82	146
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(7)	-	(4)	(11)
Otros	(83)	-	83	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**159**	**-**	**368**	**527**
Saldos al 1 de enero de 2014	**-**	**-**	**284**	**284**
Adquisiciones	64	-	128	192
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	(130)	(130)
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(10)	-	-	(10)
Otros(*)	131	-	(75)	56
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**185**	**-**	**207**	**392**

(*) Lo clasificado en "otros" corresponde a reclasificación entre activo fijo e intangibles, por licencias software adquiridas en forma independiente.

Nota 10 – Otros Activos

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Gastos pendientes de devolución	40	58
Depósitos de dinero en garantía	1	17
Total Otros Activos	**41**	**75**

Nota 11 – Depósitos y otras Captaciones

Al 31 de diciembre de 2014 y el 31 de marzo de 2015, la composición del Rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
a) Depósitos y Otras Obligaciones a la vista:		
Cuentas Corrientes	75.379	84.666
Otras Obligaciones a la vista	4.130	3.505
Totales	**79.509**	**88.171**
b) Depósitos y Captaciones a plazo	**36.194**	**32.274**
Totales	**36.194**	**32.274**

Nota 12 – Obligaciones con Bancos

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, BTMU no presenta obligaciones con bancos.

Nota 13 – Provisiones

a) La composición del saldo de este rubro, al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de marzo de 2015, se indica a continuación:

	2015 MM$	2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	116	77
Provisiones para dividendos mínimos	-	1.087
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	27	29
Provisiones por contingencias	3	13
Totales	**147**	**1.206**

Nota 13 – Provisiones, continuación

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

	Provisiones sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones contingentes MM$	Dividendos Mínimos MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	77	29	13	1.087	1.206
Provisiones constituidas	306	2	3	-	311
Pagos	-	-	-	-	-
Reverso de provisiones	(267)	(3)	-	(1.087)	(1.357)
Otros movimientos	-	-	(13)	-	(13)
Saldo al 31 de marzo de 2015	**116**	**28**	**3**	**-**	**147**
Saldos al 1 de enero de 2014	62	38	-	1.357	1.457
Provisiones constituidas	813	25	13	1.087	1.938
Pagos	-	-	-	-	-
Reverso de provisiones	(798)	(34)	-	(1.357)	(2.189)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**77**	**29**	**13**	**1.087**	**1.206**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 31 de marzo de 2015 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM$116 (MM$77 en diciembre de 2014), que corresponde a provisión por vacaciones.

Nota 14 – Otros Pasivos

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	478	229
Otros pasivos	22	19
Total	**500**	**248**

Nota 15 – Intereses y Reajustes

a) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Cartera Normal	2015 MM$	2014 MM$
Adeudado por bancos	182	1
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	261	294
Instrumentos de inversión	73	647
Otros ingresos por intereses y reajustes	216	424
Total ingresos por intereses y reajustes	**733**	**1.367**

b) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(34)
Depósitos y captaciones a plazo	(47)	(244)
Obligaciones con bancos	-	(8)
Total gastos por intereses y reajustes	**(47)**	**(286)**

Nota 16 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Utilidad por derivados de negociación	254	541
Pérdida por derivados de negociación	(801)	(864)
Resultado por operaciones financieras	**(547)**	**(323)**

Nota 17 – Resultado de Cambio Neto

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

	2015 MM$	2014 MM$
Diferencia de Cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	881	825
Pérdida por diferencia de cambio	(37)	(161)
Resultado de cambio neto	**845**	**664**

Nota 18 – Provisiones por Riesgo Crédito

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, se han reconocido resultados por provisiones y deterioros, en los siguientes conceptos:

		Créditos y cuentas por cobrar clientes				
Al 31 de marzo de 2015	**Adeudado por bancos MM$**	**Colocaciones comerciales MM$**	**Colocaciones para vivienda MM$**	**Colocaciones de consumo MM$**	**Créditos contingentes MM$**	**Total MM$**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	24	190	-	-	4	218
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	24	190	-	-	4	218
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	(39)	(276)	-	-	(2)	(317)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(39)	(276)	-	-	(2)	(317)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	**(15)**	**(86)**	**-**	**-**	**2**	**(99)**

Nota 18 – Provisiones por Riesgo Crédito, continuación

Al 31 de marzo de 2014	Créditos y cuentas por cobrar clientes					
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	19	8	-	-	8	35
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	19	8	-	-	8	35
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	(90)	(1)	-	-	(2)	(93)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(90)	(1)	-	-	(2)	(93)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	**(71)**	**(7)**	**-**	**-**	**6**	**(58)**

Nota 19 - Remuneraciones y gasto del personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal, al 31 de marzo de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Remuneraciones del personal	586	411
Bonos o gratificaciones	18	18
Indemnizaciones por años de servicio	78	29
Gastos de capacitación	5	5
Otros gastos del personal	131	41
Total	**818**	**504**

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 definida 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, etc.

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.

a) **Riesgo de crédito**

i) 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.

NOTA 20 – Administración de riesgos, continuación

- **Riesgo de crédito, continuación**

iii.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.

El siguiente cuadro presenta la exposición de las inversiones:

	31 de marzo de 2015		31 de diciembre 2014	
	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta
Categoría	MM$	MM$	MM$	MM$
A1	-	-	-	-
A2	-	-	-	-
A3	38.118	38.118	48.894	48.894
A4	-	-	-	-
A5	-	-	-	-
A6	-	-	-	-
B1	-	-	-	-
B2	-	-	-	-
B3	-	-	-	-
B4	-	-	-	-
Total cartera	**38.118**	**38.118**	**48.894**	**48.894**

iii.3) 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, deberán mantener calzadas sus posiciones activas y pasivas, en monto y plazo, si las condiciones del mercado lo permiten. La exposición al riesgo de crédito es controlada como parte de los límites de crédito.

El siguiente cuadro presenta la exposición de las inversiones:

	31 de marzo de 2015				31 de diciembre 2014			
	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos		Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos	
	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
A1	106	106	-	-	-	-	-	-
A2	769	769	141	141	564	564	532	532
A3	-	-	323	323	-	-	78	78
A4	192	192	-	-	24	24	-	-
A5	21	21	-	-	61	61	-	-
Total cartera	**1.088**	**1.088**	**464**	**464**	**564**	**564**	**532**	**532**

NOTA 20 – Administración de riesgos, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

iii.4) 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 marzo de 2015	Colocaciones con clientes MM$	Colocaciones con bancos MM$	Colocaciones contingentes MM$	Instrumentos de inversión MM$
Banco		28.909	-	38.118
Pesca y silvicultura	10.660	-	-	-
Electrónica	-	-	226	-
Servicios Financieros	4.605	-	-	-
Forestal	5.305	-	-	-
Telecomunicaciones	2.066	-	1.769	-
Automotriz	8.993	-	-	-
Comercio	-	-	215	-
Minería metálica	3.923	-	2.107	-
Trader	396	-	657	-
Transporte	-	-	2.102	-
Insumos médicos	-	-	263	-
Totales	**35.948**	**28.909**	**7.339**	**38.118**

Al 31 de diciembre de 2014	Colocaciones con clientes MM$	Colocaciones con bancos MM$	Colocaciones contingentes MM$	Instrumentos de inversión MM$
Banco	-	32.005	228	48.894
Pesca y silvicultura	10.330	-	-	-
Electrónica	-	-	315	-
Servicios Financieros	4.167	-	-	-
Forestal	3.556	-	-	-
Telecomunicaciones	1.837	-	1.703	-
Automotriz	5.513	-	-	-
Comercio	-	-	266	-
Minería metálica	6.660	-	2.063	-
Trader	442	-	304	-
Transporte	-	-	1.998	-
Insumos médicos	-	-	259	-
Totales	**32.505**	**32.005**	**7.136**	**48.894**

NOTA 20 – Administración de riesgos, continuación

b) Riesgo de 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.

i) 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.

ii) 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.

iii) 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.

iv) 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.

NOTA 20 – Administración de riesgos, continuación

- **Riesgo de liquidez, continuación**

v) Estructura de límites

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.

v.1) 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 el flujo de caja proyectado diariamente en el Informe Control Riesgo Liquidez (CRL), el 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) Límite para activos	**Relación de descalce (Límite 2) Límite para pasivos**
Hasta 1 mes	20%	30%
Hasta 2 meses	20%	30%
Hasta 3 meses	20%	30%
Desde 4 a 6 meses	15%	20%
Desde 7 a 12 meses	10%	20%
Sobre 1 año	10%	10%

NOTA 20 – Administración de riesgos, continuación

b) Riesgo de liquidez, continuación

v.2) Límites 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:

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.

En tanto que los límites máximos de descalces asociados a cada banda corresponden a los siguientes:

- 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.
- 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.
- 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:

- La suma de todos los descalces de plazo hasta 30 días, no podrá ser superior al capital básico.
- El mismo requisito del numeral i) anterior deberá cumplirse sumando solamente los flujos en moneda extranjera.
- La suma de los descalces de plazo hasta 90 días, no podrá ser superior a dos veces el capital básico.

NOTA 20 – Administración de riesgos, continuación

b) Riesgo de liquidez, continuación

v.2) Límites regulatorios, continuación

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 marzo 2015 y diciembre 2014 se presentan a continuación:

Límite a los descalce de plazo	Porcentaje utilizado		Situación
	Mar-15	Dic-14	
Descalce hasta 30 días (todas las monedas)	65,9%	62,0%	Superávit
Descalce hasta 30 días en MX	21,5%	14,4%	Utilizado
Descalce hasta 90 días (todas las monedas)	37,2%	42,6%	Superávit

c) 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.

NOTA 20 – Administración de riesgos, continuación

c) Riesgo de Mercado, continuación

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.

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.

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.

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

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.

NOTA 20 – Administración de riesgos, continuación

c) Riesgo de Mercado, continuación

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.

	Diciembre 2014 MM$	Marzo 2015 MM$
Libro de negociación		
Exposición al riesgo de mercado	2,18	13,38
8% activo ponderado por riesgo	4.249,32	4.494,90
Límite:		
Patrimonio efectivo	56.446,10	57.417,52
Margen disponible	52.194,60	52.909,24
Libro banca		
Exposición corto plazo al riesgo tasa de interés	1.105,35	1.115,42
Exposición al riesgo de reajustabilidad	0,00	0,00
Límite:		
Margen 80% de diferencia entre ingresos y gastos por interés y reajustes más comisiones sentibles a tasa de interés	2.834,84	2.518,59
Margen disponible	1.729,49	1.403,16
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés	360,85	367,43
Límite:		
5% Patrimonio efectivo	2.822,30	2.870,88
Margen disponible	**2.461,46**	**2.503,43**
Libro de negociación:		
Exposición al riesgo de tasa de interés	2,18	13,38
Exposición al riesgo de monedas	8,84	0,37
Riesgo opciones sobre tasa de interés	0,00	0,00
Libro banca:		
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	1.105,35	1.115,42
Exposición al riesgo de reajustabilidad	0,00	0,00
Exposición al riesgo largo plazo de tasa de interés	360,85	367,43
Activos ponderados por riesgo	53.116,45	56.186,21
Patrimonio efectivo	56.446,10	57.417,52
Margen (diferencia ingresos y gastos intereses y reajustes)	3.543,55	3.148,23
Comisiones sensibles a tasa de interés	0,00	0,00

NOTA 20 – Administración de riesgos, continuación

d) 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 – Hechos Posteriores

Los Estados Financieros fueron aprobados por la Gerencia el 30 de abril de 2015.

Entre el 31 de marzo de 2015 y el 30 de abril de 2015, no existen hechos de carácter financiero o de otra índole, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros

David Lequain
Chief Operation Officer

Seigo Hashimoto
Subgerente General

Atsushi Kayamoto
Gerente General

BANCO security

Una empresa del Grupo Security

Banco Security y Filiales
Estados Financieros
Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2015

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 Periodo 4
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo 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. Bases de Preparación 8
3. Cambios Contables 8
4. Hechos Relevantes 9
5. Segmentos de Negocios 11
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo 13
7. Instrumentos Para Negociación 14
8. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores 15
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 16
10. Adeudados por Bancos 17
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 18
12. Instrumentos de Inversión 20
13. Intangibles 21
14. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 23
15. Otros Activos 27
16. Depósitos y Otras Captaciones 29
17. Provisiones 31
18. Otros Pasivos 32
19. Contingencias y Compromisos 33
20. Patrimonio 36
21. Intereses y Reajustes 38
22. Comisiones 40
23. Resultados de Operaciones Financieras 41
24. Resultado Neto de Cambio 42
25. Provisiones por Riesgo de Crédito 43
26. Gastos de Administración 44
27. Depreciaciones y Amortizaciones 45
28. Operaciones con Partes Relacionadas 46
29. Hechos Posteriores 49

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2015 MM$	31 de diciembre de 2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	400.801	331.600
Operaciones con liquidación en curso	6	60.765	46.663
Instrumentos para negociación	7	204.910	231.289
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	6.720
Contratos de derivados financieros	9	106.338	91.035
Adeudado por bancos	10	4.540	7.165
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.663.730	3.649.755
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	451.953	394.077
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		1.437	1.437
Intangibles	13	61.806	60.234
Activo Fijo		24.842	24.246
Impuestos corrientes	14	841	2.160
Impuestos diferidos	14	20.085	21.142
Otros activos	15	114.855	143.184
TOTAL ACTIVOS		**5.116.903**	**5.010.707**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	509.990	512.242
Operaciones con liquidación en curso	6	41.364	18.322
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	36.763	56.238
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	2.606.762	2.541.909
Contratos de derivados financieros	9	107.052	85.259
Obligaciones con bancos		136.719	146.429
Instrumentos de deuda emitidos		1.173.270	1.126.708
Otras obligaciones financieras		22.814	24.168
Impuestos corrientes	14	6.031	4.305
Impuestos diferidos	14	10.432	11.269
Provisiones	17	15.750	32.820
Otros pasivos	18	61.030	71.987
TOTAL PASIVOS		**4.727.977**	**4.631.656**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		242.047	242.046
Reservas		24.586	24.190
Cuentas de valoración		549	(307)
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		113.041	73.906
Utilidad del período		12.310	55.902
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(3.693)	(16.771)
		388.840	378.966
Interés no controlador		86	85
TOTAL PATRIMONIO		**388.926**	**379.051**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**5.116.903**	**5.010.707**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO
Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2015 MM$	31 de marzo de 2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21	60.003	79.295
Gastos por intereses y reajustes	21	(28.957)	(52.096)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**31.046**	**27.199**
Ingresos por comisiones	22	12.932	9.630
Gastos por comisiones	22	(1.692)	(1.406)
Ingreso neto por comisiones		**11.240**	**8.224**
Utilidad neta de operaciones financieras	23	4.772	6.417
Utilidad (pérdida) de cambio neta	24	1.096	2.873
Otros ingresos operacionales		1.894	1.495
Total ingresos operacionales		**50.048**	**46.208**
Provisiones por riesgo de crédito	25	(7.915)	(6.975)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**42.133**	**39.233**
Remuneraciones y gastos del personal		(10.394)	(10.108)
Gastos de administración	26	(12.501)	(10.182)
Depreciaciones y amortizaciones	27	(1.612)	(1.306)
Deterioros		-	(213)
Otros gastos operacionales		(1.812)	(1.542)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(26.319)**	**(23.351)**
RESULTADO OPERACIONAL		**15.814**	**15.882**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**15.814**	**15.882**
Impuesto a la renta	14	(3.504)	(2.670)
Resultado de operaciones continuas		**12.310**	**13.212**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**12.310**	**13.212**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		12.310	13.211
Interés no controlador		-	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	**$**
Utilidad básica	20	**60**	**72**
Utilidad diluida	20	**60**	**72**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO
Por los ejercicios terminados al

	31 de marzo de 2015 MM$	31 de marzo de 2014 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**12.310**	**13.212**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.105	2.848
Valoración coberturas contables	-	-
Otros resultados integrales	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	1.105	2.848
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(249)	(570)
Total de otros resultados integrales	856	2.278
OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**13.166**	**15.490**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	13.166	15.489
Interés no controlador	-	1
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**
Utilidad básica	**64**	**85**
Utilidad diluida	**64**	**85**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE MARZO 2015

	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 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 (1)	-	1.966	-	-	-	-	1.966	-	1.966
Aumento de capital	26.839	-	-	-	-	-	26.839	-	26.839
Inversiones disponibles para la venta	-	-	2.747	-	-	-	2.747	-	2.747
Coberturas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	55.902	-	55.902	6	55.908
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(16.771)	(16.771)	-	(16.771)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**242.046**	**24.190**	**(307)**	**73.906**	**55.902**	**(16.771)**	**378.966**	**85**	**379.051**
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	39.131	(39.131)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(16.771)	-	(16.771)	-	(16.771)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	16.771	16.771	-	16.771
Otros movimientos a patrimonio	-	396	-	4	-	-	400	1	401
Aumento de capital	1	-	-	-	-	-	1	-	1
Inversiones disponibles para la venta	-	-	856	-	-	-	856	-	856
Coberturas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	12.310	-	12.310	-	12.310
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.693)	(3.693)	-	(3.693)
Saldos al 31 de marzo de 2015	**242.047**	**24.586**	**549**	**113.041**	**12.310**	**(3.693)**	**388.840**	**86**	**388.926**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2015 MM$	31 de marzo de 2014 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada del ejercicio antes de impuesto renta		**15.814**	**15.882**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	25	7.915	6.975
Depreciación y amortización	27	1.612	1.306
Deterioros		-	213
Otras provisiones		1.046	331
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		220	497
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(4.378)	761
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		6.289	(1.043)
Utilidad por inversión en sociedades		-	-
Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago		425	(125)
Ingresos neto por comisiones	22	(11.240)	(8.224)
Ingresos neto por intereses y reajustes	21	(31.046)	(27.199)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		3.496	(3.122)
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		2.632	(206)
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(103.711)	(22.371)
(Aumento) disminución de inversiones		(28.349)	(12.512)
(Aumento) disminución de activos en leasing		2.045	5.365
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		872	4.075
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(2.261)	16.238
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(19.476)	(5.839)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		77.288	17.417
Variación neta de letras de crédito		(922)	(1.308)
Variación neta de bonos corrientes		47.142	57.614
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		36.500	(11.164)
Impuesto recuperado		-	-
Intereses y reajustes recibidos		96.357	63.813
Intereses y reajustes pagados		(18.158)	(42.727)
Comisiones recibidas		12.932	9.630
Comisiones pagadas		(1.692)	(1.406)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**91.352**	**62.871**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		-	(59)
Adquisición de intangibles	13	(8.691)	(5.291)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(8.691)**	**(5.350)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(959)	1.920
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(8.782)	(15.098)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(1.092)	(1.367)
Variación neta de bonos subordinados		(1.517)	14.689
Aumento de capital		1	-
Dividendos pagados	20	(16.771)	(9.839)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**(29.120)**	**(9.695)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**53.541**	**47.826**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	366.661	324.544
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR		-	(1)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6	**420.202**	**372.369**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

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 3.100 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 31 de marzo de 2015, 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 2014.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2015 no se efectuaron 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.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Por acuerdo del directorio se citó a Junta Ordinaria de Accionistas para el 29 de abril de 2015 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 2014, distribución de las utilidades del ejercicio, fijación de la remuneración al directorio, designación de los Auditores Externos Independientes, designación del período en que se efectuarán las publicaciones y otras materias de la competencia de la Junta Ordinaria.

Con fecha de 22 de diciembre de 2014, Administradora General de Fondos Security S.A. informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, que habiéndose obtenido el día 18 de diciembre de 2014 la autorización pertinente, el día 19 de diciembre se ha procedido a materializar la inscripción del 100% de las acciones de la sociedad Cruz del Sur Administradora General de Fondos S.A. en el registro de accionistas de dicha sociedad a nombre de Administradora de General de Fondos Security S.A. Como consecuencia de lo anterior y según se informó a la SVS y al mercado, se produce la disolución de Cruz del Sur Administradora General de Fondos S.A. en los términos contemplados en el artículo 103 de la Ley 18.046, pasando Administradora General de Fondos Security S.A. a ser la continuadora legal para todos los efectos de Cruz del Sur Administradora General de Fondos S.A., sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

Con fecha 7 de noviembre de 2014 la Administradora General de Fondos Security S.A., formuló la oferta por la compra y adquisición del 100% de las acciones de Cruz del Sur Administradora General de Fondos 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.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

Con fecha de 21 de marzo de 2015, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa informó a la Superintendencia de Valores y Seguros, la compra y adquisición por parte de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa del 100% de las acciones de Cruz del Sur Corredora de Bolsa S.A de propiedad de Capital S.A e Inversiones Seguros Security Ltda. Como consecuencia de lo

anterior y habiéndose materializado también con esta fecha la inscripción del 100% de las acciones de la sociedad Cruz del Sur Corredora de Bolsa S.A en el registro de accionistas de dicha sociedad a nombre de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa. Como consecuencia de lo anterior y según se informó a la SVS y al mercado, se produce la disolución de sociedad Cruz del Sur Corredora de Bolsa S.A. en los términos contemplados en el artículo 103 de la Ley 18.046, pasando Valores Security S.A. Corredores de Bolsa. a ser la continuadora legal para todos los efectos de Cruz del Sur Corredora de Bolsa S.A., sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

Por acuerdo del directorio se citó a Junta Ordinaria de Accionistas para el 29 de abril de 2015 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 2014, distribución de las utilidades del ejercicio, fijación de la remuneración al directorio, designación de los Auditores Externos Independientes, designación del período en que se efectuarán las publicaciones y otras materias de la competencia de la Junta Ordinaria.

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.

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 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 y resultados al 31 de marzo de 2015 y 2014 de acuerdo a los distintos segmentos.

La mayor parte de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos del Banco procede de intereses. La toma de decisiones de las operaciones, el rendimiento del segmento y las decisiones acerca de los recursos que deban asignársele es por los ingresos netos de intereses, por lo cual los ingresos de los segmentos se presentan considerando los márgenes de ellos.

a) Activos y pasivos por segmento de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Activos														
Colocaciones brutas	2.515.926	2.541.107	1.180.046	1.174.574	2.153	296	2	2	3.728.127	3.715.979	-	-	3.728.127	3.715.979
Provisiones colocaciones	(41.423)	(42.211)	(18.091)	(16.748)	(2)	-	(341)	-	(59.857)	(59.059)	-	-	(59.857)	(59.059)
Colocaciones netas	**2.504.503**	**2.498.796**	**1.161.955**	**1.157.826**	**2.151**	**296**	**(339)**	**2**	**3.668.270**	**3.656.920**	**-**	**-**	**3.668.270**	**3.656.920**
Operaciones financieras	-	-	-	-	587.909	557.448	-	-	587.909	557.448	68.954	74.638	656.863	632.086
Otros Activos	-	-	-	-	101.507	85.654	608.162	505.490	709.669	591.142	82.100	130.559	791.770	721.701
Total activos	**2.504.503**	**2.498.796**	**1.161.955**	**1.157.826**	**691.567**	**643.398**	**607.824**	**505.492**	**4.965.849**	**4.805.510**	**151.054**	**205.197**	**5.116.903**	**5.010.707**

b) Resultados por segmentos de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	15.540	14.389	12.535	10.440	4.030	3.685	(3233)	(5243	31.582	27.990	(536)	(791)	31.046	27.199
Comisiones netas	3.211	3.155	3.648	3.140	(167)	(89)	(73)	(201)	7.119	6.004	4.121	2.220	11.240	8.224
Cambios y otros ingresos netos (2)	1.062	1.917	125	267	4.063	5.244	(1.297)	(1.423)	4.553	6.004	2.563	2.634	7.116	8.638
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(5.263)	(3.888)	(3.566)	(2.426)	21	8	(405)	(277)	(9.212)	(6.582)	130	-	(9.082)	(6.582)
Total ingresos operacionales netos	15.452	15.573	12.742	11.421	7.946	8.847	(2.098)	(2.423)	34.042	33.416	6.278	4.063	40.320	37.479
Gastos de Apoyo (4)	(8.268)	(7.626)	(10.781)	(10.631)	(3.206)	(2.613)	900	1.512	(21.355)	(19.358)	(3.151)	(2.238)	(24.508)	(21.596)
Resultado operacional	7.183	7.946	1.961	790	4.741	6.235	(1.198)	(913)	12.687	14.058	3.127	1.825	15.812	15.883
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes impuesto renta	7.183	7.946	1.961	790	4.741	6.235	(1.198)	(913)	12.687	14.058	3.127	1.825	15.812	15.883
Impuestos	(1.399)	(1.363)	(382)	(136)	(923)	(1.069)	236	156	(2.468)	(2.412)	(1.034)	(258)	(3.502)	(2.671)
Resultado consolidado del ejercicio	5.784	6.583	1.579	655	3.818	5.165	(963)	(757)	10.219	11.646	2.093	1.567	12.310	13.213
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(0)	(1)	(0)	(1)
Resultado atribuible propietarios banco	5.784	6.583	1.579	655	3.818	5.165	(963)	(757)	10.219	11.646	2.093	1.568	12.310	13.213

(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 incluidos bajo el rubro efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	10.076	8.941
Depósitos en el Banco Central de Chile	241.238	261.850
Depósitos en bancos nacionales	7.498	7.846
Depósitos en el exterior	141.989	52.963
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	400.801	331.600
Operaciones con liquidación en curso netas	19.401	28.341
Contratos de retrocompra	-	6.720
Total de efectivo y equivalente de efectivo	420.202	366.661

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

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

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	21.304	27.780
Fondos por recibir	39.461	18.883
Subtotal - activos	60.765	46.663
Pasivos		
Fondos por entregar	(41.364)	(18.322)
Subtotal - pasivos	(41.364)	(18.322)
Operaciones con liquidación en curso netas	19.401	28.341

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 31 de marzo 2015 y diciembre 2014, el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de instrumentos de negociación:

	Hasta		Más de		Más de		Más de 6		Total	
	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	3.154	1.397	2.935	45.596	930	6.928	1.904	1.934	8.922	55.855
Instrumentos de la Tesoreria General de la Republica	50	-	125.562	95.350	8.657	837	421	-	134.690	96.187
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	3.204	1.397	128.497	140.946	9.587	7.765	2.324	1.934	143.612	152.042
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	25.892	31.671	6.829	16.865	-	-	-	-	32.720	48.536
Letras hipotecarias en bancos del país	9	10	99	89	171	163	789	592	1.068	854
Bonos de bancos del país	2.150	2.023	7.972	8.814	5.737	5.731	1.956	3.135	17.815	19.703
Otros instrumentos emitidos en el país	1.858	598	-	-	-	-	-	1.100	1.858	1.698
Fondos mutuos	7.836	8.456	-	-	-	-	-	-	7.836	8.456
Subtotal	37.747	42.758	14.899	25.768	5.908	5.894	2.745	4.827	61.298	79.247
Total instrumentos para negociación	**40.951**	**44.155**	**143.397**	**166.714**	**15.494**	**13.659**	**5.068**	**6.761**	**204.910**	**231.289**

El Banco mantiene letras de propia emisión al 31 de marzo de 2015 y diciembre 2014 por MM$ 2.152 y MM$2.249 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

8. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromiso de venta

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo 2015 y diciembre 2014 los derechos por pactos de retroventa, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	-	6.720	-	-	-	-	-	6.720
Total	**-**	**6.720**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6.720**

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 31 de marzo 2015 y diciembre 2014 las obligaciones por pactos de retrocompra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros bancos	-	3.719	-	-	-	-	-	3.719
Otras entidades	36.279	52.297	484	222	-	-	36.763	52.519
Total	**36.279**	**56.016**	**484**	**222**	**-**	**-**	**36.763**	**56.238**

Los instrumentos que garantizan la obligación de estos pactos de retrocompra, se encuentran incluidos en la cartera de Instrumentos para Negociación de Nota 7.

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

	Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nocional del contrato con vencimiento final en						Valor razonable			
		Menos de 3 meses		Entre 3 meses y un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
		31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Derivados mantenidos para Negociación											
Forward de monedas	(VR)	603.024	1.753	80.312	(157.759)	(29.531)	(186.928)	45.127	31.898	(49.163)	(32.783)
Swap de tasa de interes	(VR)	1.317.850	255.226	1.378.220	1.008.318	2.390.679	2.488.314	34.975	33.676	(36.931)	(33.538)
Swap de monedas	(VR)	4.151	9.717	62.034	19.366	127.528	284.697	26.236	25.461	(20.466)	(18.702)
Opciones put de tasas	(VR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación		1.925.025	266.696	1.520.566	869.925	2.488.677	2.586.083	106.338	91.035	(106.560)	(85.044)
Derivados mantenidos para Cobertura Contable											
Swap de tasa de interes	(F)	-	-	-	-	18.469	18.471	-	-	(492)	(215)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	-	-	18.469	18.471	-	-	(492)	(215)
Total activos /(pasivos) por derivados financieros		**1.925.025**	**266.696**	**1.520.566**	**869.925**	**2.507.145**	**2.604.554**	**106.338**	**91.035**	**(107.052)**	**(85.259)**

b) Contabilidad de Coberturas:

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 se encuentra vigente una cobertura contable cuyo Valor Razonable se presenta como pérdida por MM$277 y MM$215 en el rubro Ingreso por Intereses y Reajustes respectivamente, en el que se incluye además una utilidad por MM$349 y MM$51 como resultado por ajuste del activo cubierto.

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) La evaluación de riesgo de crédito de las operaciones adeudadas por bancos al 31 de marzo 2015 y diciembre 2014 se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas							
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		ACTIVO NETO	
	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Bancos del país	1.908	-	-	-	1.908	-	2	-	-	-	2	-	1.906	-
Bancos del exterior	2.639	7.180	-	-	2.639	7.180	5	15	-	-	5	15	2.634	7.165
Total Adeudado por Banc	4.547	7.180	-	-	4.547	7.180	7	15	-	-	7	15	4.540	7.165

b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudado por Bancos, se presenta a continuación:

Movimiento:	**MM$**
Saldo al 1° enero 2014	(328)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas	(188)
Provisiones liberadas	501
Saldo al 31 de diciembre de 2014	(15)
Saldo al 1° enero 2015	(15)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 29)	(5)
Provisiones liberadas (Nota 29)	13
Saldo al 31 de marzo de 2015	(7)

11. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Provisiones individuales		Provisiones grupales		TOTAL			
	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Colocaciones comerciales:														
Prestamos comerciales	2.196.397	2.171.033	85.662	79.340	2.282.059	2.250.373	32.525	29.825	2.629	2.642	35.154	32.467	2.246.906	2.217.906
Créditos de comercio exterior	232.889	232.448	5.068	10.793	237.956	243.241	7.205	10.820	115	19	7.320	10.839	230.636	232.402
Deudores en cuentas corrientes	40.283	61.218	3.274	3.803	43.555	65.021	2.850	2.854	171	162	3.021	3.016	40.534	62.005
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	274.996	272.577	14.459	13.994	289.455	286.567	1.534	2.011	46	40	1.580	2.051	287.874	284.516
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.146	5.033	2.308	1.321	8.454	6.354	2.114	1.005	12	8	2.126	1.013	6.328	5.341
Subtotal	2.750.709	2.742.305	110.770	109.251	2.861.480	2.851.556	46.227	46.515	2.973	2.871	49.201	49.386	2.812.279	2.802.170
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	7.145	7.673	119	170	7.264	7.843	-	-	20	18	20	18	7.245	7.825
Mutuos hipotecarios endosables	55.665	46.805	336	248	56.001	47.053	-	-	31	33	31	33	55.970	47.020
Otros créditos con mutuos para vivienda	460.948	471.455	5.639	5.703	466.587	477.158	-	-	751	667	751	667	465.836	476.491
Operaciones de leasing	10	11	-	-	10	11	-	-	5	5	5	5	6	6
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	523.768	525.944	6.094	6.121	529.862	532.065	-	-	806	723	806	723	529.057	531.342
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	201.008	198.155	9.922	9.252	210.930	207.407	-	-	5.454	5.111	5.454	5.111	204.576	202.296
Deudores en cuentas corrientes	51.719	51.305	3.619	2.365	54.738	53.670	-	-	2.682	2.359	2.682	2.359	52.056	51.311
Deudores por tarjetas de crédito	65.782	63.174	1.277	865	67.058	64.039	-	-	1.708	1.465	1.708	1.465	65.350	62.574
Operaciones de leasing de consumo	10	11	-	-	10	11	-	-	0	0	-	-	10	11
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	318.519	312.645	13.318	12.482	331.836	325.127	-	-	9.845	8.935	9.845	8.935	321.991	316.192
TOTAL	3.592.995	3.580.894	130.182	127.854	3.723.178	3.708.748	46.227	46.515	13.624	12.529	59.851	59.044	3.663.327	3.649.704
Coberturas Contables:														
Prestamos comerciales													403	51
Subtotal													403	51
TOTAL CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES													3.663.730	3.649.755

b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2015 y 2014, se presenta a continuación:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	TOTAL
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° enero de 2014	**38.089**	**7.998**	**46.087**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(12.334)	-	(12.334)
Colocaciones para vivienda:	-	(167)	(167)
Colocaciones de consumo:	-	(8.539)	(8.539)
Total de Castigos	**(12.334)**	**(8.706)**	**(21.040)**
Provisiones constituidas	54.806	30.162	84.968
Provisiones liberadas	(34.046)	(16.925)	(50.971)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**46.515**	**12.529**	**59.044**
Saldo al 1° enero de 2015	**46.515**	**12.529**	**59.044**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(4.873)	-	(4.873)
Colocaciones para vivienda:	-	(104)	(104)
Colocaciones de consumo:	-	(2.363)	(2.363)
Total de Castigos	**(4.873)**	**(2.467)**	**(7.340)**
Provisiones constituidas (Nota 29)	16.111	8.309	24.420
Provisiones liberadas (Nota 29)	(11.526)	(4.747)	(16.273)
Saldo al 31 de marzo de 2015	**46.227**	**13.624**	**59.851**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo-país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo Provisiones (Nota 17).

Al 31 de marzo 2015 y diciembre 2014 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			
	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	2015 %	2014 %
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	169.884	169.942	4.174	4.181	174.058	174.123	4,67	4,69
Minería	41.549	48.964		-	41.549	48.964	1,12	1,32
Electricidad, gas y agua	130.778	108.279		-	130.778	108.279	3,51	2,92
Agricultura y ganadería	129.573	122.360		-	129.573	122.360	3,48	3,30
Forestal	19.536	13.229		-	19.536	13.229	0,52	0,36
Pesca	58.151	64.737		-	58.151	64.737	1,56	1,75
Transporte	120.873	135.104		-	120.873	135.104	3,25	3,64
Telecomunicaciones	30.976	29.431		-	30.976	29.431	0,83	0,79
Construcción	256.665	265.284		-	256.665	265.284	6,89	7,15
Comercio	926.691	806.881	743	749	927.434	807.630	24,91	21,78
Servicios financieros y seguros	600.906	600.124	3.142	3.038	604.048	603.162	16,22	16,26
Inmobiliarias		4.700		-	-	4.700	0,00	0,13
Servicios a empresas		100.301		-	-	100.301	0,00	2,70
Servicios comunales	269.975	275.161		-	269.975	275.161	7,25	7,42
Otros	97.864	99.091		-	97.864	99.091	2,63	2,67
Subtotal	2.853.421	2.843.588	8.059	7.968	2.861.480	2.851.556		
Colocaciones para vivienda	529.862	532.065	-	-	529.862	532.065	14,23	14,35
Colocaciones de consumo	331.836	325.127	-	-	331.836	325.127	8,91	8,77
Total	3.715.119	3.700.780	8.059	7.968	3.723.178	3.708.748		

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo 2015 y diciembre 2014 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	
	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembr 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciemb 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciemb 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembr 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembr 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	122.125	81.881	15.389	21.917	-	-	163	161	137.677	103.959
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	122.125	81.881	15.389	21.917	-	-	163	161	137.677	103.959
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	43.774	35.818	598	-	-	-	-	-	44.372	35.818
Letras hipotecarias en bancos del país	113	95	561	369	864	1.057	23.417	24.227	24.955	25.748
Bonos de empresas del país	3.347	3.593	9.819	11.534	29.639	32.676	32.870	22.326	75.675	70.129
Otros instrumentos emitidos del exterior	4.044	2.793	34.053	18.719	51.038	53.725	80.139	83.186	169.274	158.423
Subtotal	51.278	42.299	45.031	30.622	81.541	87.458	136.426	129.739	314.276	290.118
Total inversiones disponibles para la venta	**173.403**	**124.180**	**60.420**	**52.539**	**81.541**	**87.458**	**136.589**	**129.900**	**451.953**	**394.077**

Las operaciones con pacto de retrocompra a clientes y el Banco Central, de la cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta al 31 de marzo de 2015 y diciembre 2014 ascienden a MM$372 y MM$152, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2015 y diciembre de 2014 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM$(549) y MM$307 respectivamente, el cual neto de impuestos diferidos se presenta en el patrimonio (Nota 20).

13. INTANGIBLES

El rubro de intangibles al 31 de marzo 2015 y diciembre 2014 está compuesto por:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Software o programas computacionales	52.677	51.557
Menor valor de inversiones (goodwill)	9.129	8.677
Total Intangibles	61.806	60.234

A continuación se detallan estos conceptos:

a) Software o programas computacionales

a.1) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 31 de marzo 2015 y diciembre 2014 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	Años de vida Util		Años amortización remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
Tipo de intangible:	31 de marzo 2015	31 de diciembre 2014	31 de marzo 2015	31 de diciembre 2014	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Generados internamente	9,00	9,00	7,00	7,50	67.502	68.245	(14.825)	(16.688)	52.677	51.557
Total					**67.502**	**57.308**	**(14.825)**	**(12.481)**	**52.677**	**51.557**

a.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 31 de marzo 2015 y diciembre de 2014 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	Movimiento intangible			
	Intangibles		Amortización acumulada	Total
	Adquiridos MM$	Generados internamente MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° enero de 2014	-	57.308	(12.481)	44.827
Incorporaciones	-	16.438	-	16.438
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(4.207)	(4.207)
Deterioro del período	-	(5.501)	-	(5.501)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	**68.245**	**(16.688)**	**51.557**
Saldo al 1° enero de 2015	-	68.245	(16.688)	51.557
Incorporaciones	-	8.691	-	8.691
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	(6.381)	-	(6.381)
Amortización del período	-	-	(1.190)	(1.190)
Deterioro del período	-	(3.053)	3.053	-
Saldo al 31 de marzo de 2015	-	**67.502**	**(14.825)**	**52.677**

Al 31 de Marzo de 2015 no se hace reconocido deterioro

Durante el año 2014 la Administración del Banco cargó a resultado MM$5.501 por deterioro

b) Menor valor de inversiones (goodwill)

Como efecto de las fusiones de sus filiales directas Administradora General de Fondos Security S.A. con AGF Cruz del Sur S.A. y Valores S.A. Corredores de Bolsa con Corredora de Bolsa Cruz del Sur, se reconoció en estados financieros un Menor Valor (goodwill).

b.1) El Goodwill al 31 de marzo 2015 y diciembre 2014 corresponden a lo siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Menor Valor	9.129	8.677
Total	**9.129**	**8.677**

b.2) El movimiento de la plusvalía durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de marzo 2015 es el siguiente:

	Movimiento plusvalía 31.03.2015 MM$				
	Saldo Inicial Neto	Adiciones	Pérdidas por deterioro reconocida en patrimonio	Pérdidas por deterioro reconocida en resultado	Saldo final Neto
Menor Valor AGF	8.677	-	-	-	8.677
Menor Valor Corredora	-	452	-	-	452
Total	**8.677**	**452**	-	-	**9.129**

14. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 31 de marzo 2015 y diciembre de 2014 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Impuesto a la renta vigente	(17.383)	(13.865)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	-	(6)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	11.207	9.423
Créditos por gastos de capacitación	112	112
Otros	33	31
Total	(6.031)	(4.305)
Impuesto renta por pagar	(6.031)	(4.305)
Impuesto Corriente Pasivo	**(6.031)**	**(4.305)**
Impuesto por recuperar renta del periodo	-	-
Impuesto por recuperar períodos anteriores	841	2.160
Impuesto Corriente Activo	**841**	**2.160**

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone de la siguiente forma:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de marzo de 2014 MM$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	3.538	2.753
Impuesto único ejercicio	-	-
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	-	-
Subtotal	3.538	2.753
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(34)	(83)
Impuesto diferido Goodwill	-	-
Efecto por Cambio de Tasa de Impuestos	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**3.504**	**2.670**

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%

c) Impuestos diferidos

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

c.1) Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Inversiones disponibles para la venta	(159)	89
Goodwill Tributario	1.852	1.944
Otros	-	22
Total	1.693	2.055

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	11.068	11.332
Provisión menor valor cartera	1.324	620
Provisión Vacaciones y otras	394	680
Inversiones a Valor razonable	(218)	926
Provisión contingencias	134	96
Provisión global bienes recuperados	(71)	292
Intereses suspendidos	664	622
Otros	4.937	4.519
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	18.233	19.087
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	1.852	2.055
Total activos por impuestos diferidos	20.085	21.142
Pasivos por impuestos diferidos:		
Contratos de leasing	(1.252)	(2.317)
Depreciación activo fijo	(5.835)	(5.886)
Tasa efectiva	(198)	(201)
Gastos e Ingresos Diferidos	(1.822)	(1.822)
Otros	(1.166)	(1.043)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(10.273)	(11.269)
Efecto en patrimonio	(159)	-
Total pasivos por impuestos diferidos	(10.432)	(11.269)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	**7.960**	**7.818**

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	1.693	2.055
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	7.960	7.818
Total Activo (Pasivo) neto	9.653	9.873

c.4) Conciliación tasa de impuesto:

A continuación se detalla la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo 2015 y 2014.

	Al 31 de marzo de 2015		Al 31 de marzo de 2014	
	Tasa de impuesto	Monto MM$	Tasa de impuesto	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	22,5%	4.030	20,0%	3.176
Diferencias permanentes	-2,6%	(526)	-3,2%	(506)
Agregados o deducciones				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0%	-	0,0%	-
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	0,3%	-	0,0%	-
Otros	0,0%	-	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**19,9%**	**3.504**	**16,8%**	**2.670**

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 "Impuesto a las ganancias".

15. OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo 2015 y diciembre de 2014, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos para leasing	12.087	14.132
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	237	156
Provisiones por bienes recibidos en pago	(38)	(44)
Subotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados	199	112
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	13.527	-
IVA crédito fiscal	1.599	1.926
Gastos pagados por anticipado	996	1.019
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.431	487
Deudores por intermediación	38.957	39.581
Operaciones por cobrar de tesorería	13.156	65.916
Otros	32.902	20.011
Subtotal - Otros activos	102.569	128.940
Total otros activos	114.855	143.184

Los activos para leasing comprenden a los bienes disponibles para ser entregados en arrendamiento financiero.

El Banco no posee bienes del activo fijo para la venta, que deban ser presentados en este rubro.

b) El movimiento de provisiones por bienes recibidos en pago durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y 31 de marzo de 2015 y 2014 constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la SBIF fue el siguiente:

Movimiento:		**MM$**
Saldo al 1° enero de 2014		(184)
Constitución:	Provisión	(23)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	163
	Deterioro	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014		(44)
Saldo al 1° enero de 2015		(44)
Constitución:	Provisión	(13)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	19
	Deterioro	-
Saldo al 31 de marzo de 2015		(38)

16. DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Las obligaciones por depósitos que mantiene el Banco se clasifican en aquellas pagaderas a la vista o a plazo, según los siguientes detalles.

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista al 31 de marzo 2015 y diciembre de 2014 es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	1	2.791
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	311.734	305.997
Cuentas corrientes de personas naturales	122.607	118.966
Subtotal	434.342	427.754
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	29.556	33.943
Cuentas de depósito a la vista	2.321	2.656
Subtotal	31.877	36.599
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	297	340
Boletas de garantía pagaderas a la vista	4.803	4.639
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	5.241	6.230
Retornos de exportaciones por liquidar	41	122
Ordenes de pago pendientes	3.270	1.543
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	3.221	5.824
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	1.128	1.163
Depósitos a plazo vencidos	3.724	1.650
Otras obligaciones a la vista	22.046	26.378
Subtotal	43.771	47.889
Total	**509.990**	**512.242**

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 31 de marzo 2015 y 31 de diciembre de 2014 clasificadas de acuerdo a su vencimiento son los siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Depósitos a plazo										
Bancos del país	159.079	123.602	-	-	-	-	-	-	159.079	123.602
Bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras personas jurídicas	2.262.825	2.233.829	64.276	65.143	-	-	-	-	2.327.101	2.298.972
Personas naturales	120.350	119.046	60	118	172	171	-	-	120.581	119.335
Subtotal	2.542.254	2.476.477	64.336	65.261	172	171	-	-	2.606.762	2.541.909

17. PROVISIONES

a) Al 31 de marzo 2015 y 2014 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	96	327
Provisiones por vacaciones	1.828	2.482
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	1.924	2.809
Provisión para dividendos mínimos	3.693	16.771
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	28	27
Cartas de crédito documentarias emitidas	8	29
Boletas de garantía	1.193	1.188
Líneas de crédito de libre disposición	3.275	2.926
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	4.504	4.170
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	121	91
Ajuste provisión mínima	132	-
Otras provisiones por contingencias	5.376	8.979
Subtotal - Provisiones por contingencias	5.629	9.070
Total Otras Provisiones	**15.750**	**32.820**

A juicio de la Administración del Banco, las provisiones constituidas 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 constituidas durante el ejercicio 2015 y 2014 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 2014	1.804	9.839	5.119	1.402	18.164
Provisiones constituídas	1.400	14.932	7.410	7.750	31.492
Provisiones liberadas	(395)	(8.000)	(8.359)	(82)	(16.836)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**2.809**	**16.771**	**4.170**	**9.070**	**32.820**
Saldo al 1° enero de 2015	2.809	16.771	4.170	9.070	32.820
Provisiones constituídas	-	1.821	2.378	21	4.220
Provisiones liberadas	(885)	(14.899)	(2.044)	(3.462)	(21.290)
Saldo al 31 de marzo de 2015	**1.924**	**3.693**	**4.504**	**5.629**	**15.750**

18. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 31 de marzo 2015 y diciembre 2014 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	27.272	25.042
Dividendos acordados por pagar	20	20
Ingresos percibidos por adelantado	1.212	931
Acreedores por intermediación de clientes	16.259	21.207
Acreedores por intermediación de corredores	3.759	4.844
Otros pasivos	12.508	19.943
Total	**61.030**	**71.987**

19. 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 constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Boletas de garantía	240.941	252.314
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	703.140	655.171
Cartas de crédito	10.876	23.640
Avales y fianzas	7.431	8.123
Provisiones	(4.504)	(4.170)
Total	**957.884**	**935.078**

c) Responsabilidades

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

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Valores y letras en garantía	3.355.043	3.198.019
Instrumentos en custodia	1.154.460	1.069.499
Créditos aprobados no desembolsados	485.702	412.898
Contratos de leasing suscritos	39.562	36.672
Documentos en cobranza	47.336	49.894
Total	**5.082.103**	**4.766.982**

d) Garantías otorgadas

Al 31 de marzo 2015 y diciembre 2014, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2014 y 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$1.219 y MM$1.465, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía instrumentos financieros en garantía en el CCLV Contraparte Central por MM$685 y MM$689, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenia en custodia instrumentos para garantizar las operaciones de venta corta por cuenta propia por MM$0 y MM$368, respectivamente.

En cumplimiento a la Circular N°1898 de la Superintendencia de Valores y Seguros, Al 31 de diciembre 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.

20. PATRIMONIO

a) El capital autorizado del Banco está compuesto por 215.000.000 acciones de una sola serie, de las cuales 205.994.926 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

Con fecha 23 de enero de 2015 se suscribieron y pagaron 1.477 acciones de Banco Security al precio unitario de $2.017,39 cada una, suscripción y pago de acciones emana de la no concurrencia en la primera oferta de fecha 23 de diciembre de 2014.

El movimiento de las acciones emitidas y pagadas es el siguiente:

	Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes	
	2015	2014	2015	2014
Saldo inicial	205.993.449	192.686.475	-	-
Pago de acciones suscritas	1.477	13.306.974	-	-
Saldo	**205.994.926**	**205.993.449**	-	-

A la fecha de cierre de los estados financieros la distribución de la propiedad del Banco era la siguiente:

	2015		2014	
Accionistas	**N° de acciones**	**% participación**	**N° de acciones**	**% participación**
Grupo Security	205.936.986	99,97	205.933.569	99,97
Otros	57.940	0,03	59.880	0,03
Total	**205.994.926**	**100,00**	**205.993.449**	**100,00**

b) Al 31 de marzo 2015 y 2014 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

		Marzo 2015		Marzo 2014
Resultado ejercicio	MM$	12.310	MM$	13.211
Acciones promedio en circulación		204.994.926		182.767.864
Utilidad por acción:				
Básica	$	60	$	72
Diluida	$	60	$	72

c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	709	(396)
Impuesto diferido	(160)	89
Subtotal	549	(307)
Coberturas Contables:		
Valorización	-	-
Impuesto diferido	-	-
Subtotal	-	-
Total	**549**	**(307)**

d) Durante el periodo terminado al 31 de marzo 2015 y 2014 se declaró y pagó el siguiente dividendo:

Descripción	Utilidad susceptible a repartir MM$	Dividendos MM$	Reservas MM$	Dividendos por acción $
Año comercial 2014 Junta de accionistas N°33	55.902	16.771	39.131	81,41
Año comercial 2013 Junta de accionistas N°32	32.798	9.839	22.959	51,07

Al 31 de marzo 2015 y 31 de diciembre de 2014 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$ 3.693 y MM$16.771, respectivamente.

e) Capital básico y patrimonio efectivo: De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al 31 de marzo de 2015 para el Banco Security los parámetros resultan ser 6,89% (6,77% en diciembre de 2014) y 12,70% (12,64% en diciembre de 2014), respectivamente.

21. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 31 de marzo 2015 y 2014 son los siguientes:

a) Ingresos por intereses y reajustes

	Intereses		Reajustes		Total	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Contratos de retrocompra	43	61	-	-	43	61
Créditos otorgados a bancos	79	151	-	-	79	151
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	30.228	30.276	(105)	10.013	30.123	40.289
Créditos de comercio exterior	1.846	1.903	-	-	1.846	1.903
Créditos en cuentas corrientes	1.787	1.723	-	-	1.787	1.723
Contratos de leasing comercial	3.850	4.094	896	4.143	4.746	8.237
Comisiones prepago créditos comerciales	-		557		557	-
Total ingresos por colocaciones comerciales	37.711	37.996	1.348	14.156	39.059	52.152
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	81	99	(2)	118	79	217
Comisiones de préstamos con letras de crédito	10	13	-	-	10	13
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	516	419	4	555	520	974
Otros créditos para vivienda	4.661	4.913	(115)	6.088	4.546	11.001
Total ingresos por colocaciones para vivienda	5.268	5.444	(113)	6.761	5.155	12.205
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	5.314	4.221	(1)	59	5.313	4.280
Créditos en cuentas corrientes	3.422	3.069	-	-	3.422	3.069
Créditos por tarjetas de créditos	1.896	1.679	-	-	1.896	1.679
Comisiones prepago créditos consumo	-	-	1	-	1	-
Total ingresos por colocaciones de consumo	10.632	8.969	-	59	10.632	9.028
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	4.170	3.556	28	1.064	4.198	4.620
Total ingresos por instrumentos de inversión	4.170	3.556	28	1.064	4.198	4.620
Otros ingresos por intereses o reajustes:	759	1.072	6	6	765	1.078
Resultado de coberturas contables	72	-	-	-	72	-
Total ingresos por intereses y reajustes	**58.734**	**57.249**	**1.269**	**22.046**	**60.003**	**79.295**

El resultado por intereses y reajustes suspendidos de créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$88 y MM$(145), al 31 de marzo de 2015 y 2014, respectivamente.

b) Gastos por intereses y reajustes

Al 31 de marzo 2015 y 2014 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(148)	(87)	(15)	(10)	-	-	(163)	(97)
Depósitos a plazo	(17.956)	(23.899)	160	(5.090)	-	-	(17.796)	(28.989)
Total gastos por depósitos y captaciones	(18.104)	(23.986)	145	(5.100)	-	-	(17.959)	(29.086)
Contratos de retrocompra	(393)	(719)	-	-	-	-	(393)	(719)
Obligaciones con bancos	(206)	(308)	-	-	-	-	(206)	(308)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(335)	(392)	7	(488)	-	-	(328)	(880)
Intereses por bonos corrientes	(7.895)	(6.671)	53	(9.440)	-	-	(7.842)	(16.111)
Intereses por bonos subordinados	(2.150)	(2.171)	46	(2.391)	-	-	(2.104)	(4.562)
Total gastos por Instrumentos de deuda emiti	(10.380)	(9.234)	106	(12.319)	-	-	(10.274)	(21.553)
Otros gastos por intereses o reajustes	(131)	(171)	6	(259)	-	-	(125)	(430)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	(29.214)	(34.418)	257	(17.678)	-	-	(28.957)	(52.096)

22. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 31 de marzo 2015 y 2014, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de marzo de 2014 MM$
Ingresos por comisiones		
Líneas de crédito y sobregiros	480	457
Avales y cartas de crédito	1.338	1.258
Servicios de tarjetas	1.686	1.436
Administración de cuentas	677	535
Cobranzas, recaudaciones y pagos	2.031	1.721
Intermediación y manejo de valores	547	374
Inversiones en fondos mutuos u otros	4.843	2.978
Asesorías financieras	34	21
Otras comisiones ganadas	1.296	850
Total Ingresos por comisiones	12.932	9.630
Gastos por comisiones		
Comisiones por operación con valores	(92)	(55)
Comisiones por servicios de ventas	(383)	(253)
Otras comisiones	(1.217)	(1.098)
Total Gastos por comisiones	(1.692)	(1.406)
Total Ingreso neto por comisiones	**11.240**	**8.224**

23. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 31 de marzo 2015 y 2014, son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de marzo de 2014 MM$
Instrumentos financieros para negociación		
Intereses y reajustes	1.040	3.861
Ajuste a valor razonable	4.378	(761)
Utilidad por venta	4.603	3.742
Pérdida por venta	(3.326)	(269)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	363	945
Subtotal	7.058	7.518
Derivados de negociación		
Utilidad de contratos de derivados	81.142	71.830
Pérdida de contratos de derivados	(84.088)	(73.379)
Subtotal	(2.946)	(1.549)
Venta de instrumentos disponibles para la venta		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	-	-
Utilidad por venta	736	238
Pérdida por venta	(674)	(211)
Subtotal	62	27
Venta de cartera de créditos	(185)	134
Resultado neto de otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(1)	(1)
Resultado neto de coberturas inefectivas	-	-
Otros ingresos	1.292	902
Otros gastos	(508)	(614)
Subtotal	783	287
Total utilidad neta de operaciones financieras	4.772	6.417

24. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 31 de marzo 2015 y 2014 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de marzo de 2014
	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto - posición de cambios	1.000	3.135
Otros resultados de cambio	77	(296)
Subtotal	1.077	2.839
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	19	49
Reajustes de otros pasivos	-	(15)
Subtotal	19	34
Total	1.096	2.873

25. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2015 y 2014 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	marzo		marzo		marzo		marzo		marzo		marzo	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(7)	(146)	(16.111)	(12.817)	-	-	-	-	(1.243)	(757)	(17.361)	(13.720)
Provisiones grupales	-	-	(836)	(485)	(546)	(452)	(6.926)	(5.020)	(1.135)	(613)	(9.442)	(6.570)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	(102)	-	-	-	-	-	(16)	-	(118)	-
Resultado por constitución de provisiones	(7)	(146)	(17.050)	(13.302)	(546)	(452)	(6.926)	(5.020)	(2.394)	(1.370)	(26.921)	(20.290)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	15	-	11.525	7.925	-	-	-	-	1.932	889	12.572	8.814
Provisiones grupales	-	-	837	359	359	326	3.552	2.702	996	459	5.744	3.846
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	15	-	12.362	8.284	359	326	3.552	2.702	2.929	1.348	18.316	12.660
Recuperación de activos castigados	-	-	96	129	48	42	547	484	-	-	691	655
Resultado neto	8	(146)	(4.591)	(4.889)	(139)	(84)	(2.827)	(1.834)	(364)	(22)	(7.915)	(6.975)

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 31 de marzo 2015 y 2014, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de marzo 2015 y 2014, la composición de este rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015	Al 31 de marzo de 2014
	MM$	MM$
Gastos generales de administración:		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.390)	(1.218)
Arriendos de oficinas	(781)	(512)
Arriendo de equipos	(129)	(122)
Primas de seguros	(78)	(69)
Materiales de oficina	(138)	(117)
Gastos de informática y comunicaciones	(374)	(396)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(116)	(125)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(45)	(40)
Gastos de representación y desplazamiento del person	(109)	(90)
Gastos judiciales y notariales	(182)	(231)
Honorarios por informes técnicos	(2.861)	(2.058)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(59)	(40)
Honorarios por clasificación de títulos	(4)	(2)
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	(9)	(5)
Gastos bancarios	(122)	(85)
Gastos por asesorías	(801)	(373)
Gastos comunes	(268)	(136)
Franqueo y correo	(17)	(10)
Otros gastos generales de administración	(1.723)	(1.549)
Subtotal	(9.206)	(7.178)
Servicios subcontratados:		
Procesamiento de datos	(159)	(151)
Otros	(976)	(813)
Subtotal	(1.135)	(964)
Remuneraciones del Directorio	(201)	(198)
Publicidad y propaganda	(962)	(902)
Impuestos, contribuciones y aportes:		
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	(289)	(290)
Otros impuestos	(10)	(11)
Aporte a la SBIF	(698)	(639)
Subtotal	(997)	(940)
Total	(12.501)	(10.182)

27. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

a) Depreciaciones y amortizaciones

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación al 31 de marzo 2015 y 2014, por tipo de bien, es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015 MM$	Al 31 de marzo de 2014 MM$
Depreciaciones del activo fijo	(422)	(422)
Amortizaciones de intangibles	(1.190)	(884)
Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros	(1.612)	(1.306)

28. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos partes relacionadas

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

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	55.578	122.452	89	88	2.258	2.346	57.926	124.886
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	7.253	7.623	7.253	7.623
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.381	1.391	1.381	1.391
Créditos y cuentas por cobrar brutas	55.578	122.452	89	88	10.891	11.360	66.559	133.900
Provisiones sobre colocaciones	(73)	(130)	-	-	(38)	(33)	(112)	(163)
Créditos y cuentas por cobrar netas	55.505	122.322	89	88	10.853	11.327	66.448	133.737
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	178.178	126.110	98	97	2.349	2.184	180.625	128.391
Provisiones sobre créditos contingentes	(78)	(61)	-	-	(6)	(5)	(84)	(66)
Créditos contingentes netas	178.101	126.049	98	97	2.342	2.179	180.541	128.325
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Total créditos con partes relacionadas	**233.605**	**248.371**	**187**	**185**	**13.196**	**13.506**	**246.988**	**262.062**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	2.069	2.942
Total otros activos con partes relacionadas	**2.069**	**2.942**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	1.705	3.075
Depósitos a la vista	31.389	23.014
Depósitos y otras captaciones a plazo	420.827	433.081
Total otros pasivos con partes relacionadas	**453.921**	**459.170**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta 31 de marzo de	
	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	148	11
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	827	712
Resultados de cambio (neto)	72	110
Gastos de apoyo operacional	(7.294)	(4.395)
Ingresos de apoyo operacional	1.735	1.748
Otros ingresos y gastos	448	(265)
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**(4.064)**	**(2.079)**

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:

Razón Social	Descripción	Abonos a resultados 31 de marzo 2015 MM$	Abonos a resultados 31 de marzo 2014 MM$	Cargos a resultados 31 de marzo 2015 MM$	Cargos a resultados 31 de marzo 2014 MM$
Capital S.A. (Ex-Inversiones Invest Security Ltda.)	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	3.359	2.061
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	-	-	128	229
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	710	1.061	543	-
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	1.636	730
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	704	590
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	-
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	166	126
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	90	85
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	1.025	687	668	574
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-	-	-	-
Cía. De Seguros Penta Security	Seguros	-	-	-	-
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	-	-	-	-
Inmobiliaria Security Once	Asesorías	-	-	-	

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios 2015 y 2014 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

	Directores 31 de marzo		Gerentes Generales 31 de marzo		Gerentes División 31 de marzo		Gerentes Áreas 31 de marzo	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Retribuciones corto plazo	144	198	253	180	483	337	1.074	890
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	-	-	1.100	123
N° de ejecutivos	7	7	3	3	7	7	24	30

29. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de abril de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril de 2015), 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 31 de marzo de 2015

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: 9
5. Estacionalidad: 9
6. Compras de Cartera, Combinaciones de Negocio, Adquisición o Venta de Filiales: 9
7. Segmentos de Negocios: 9
8. Partidas Inusuales: 11
9. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 11
10. Intengibles: 12
11. Activo Fijo: 13
12. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones: 15
13. Contingencias y Compromisos: 17
14. Dividendos Pagados y Provisionados: 18
15. Operaciones con Partes Relacionadas: 19
16. Hechos Posteriores: 21

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
al 31 de marzo de 2015 y el 31 de diciembre de 2014

	Marzo 2015	Diciembre 2014
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	171.738	194.353
Operaciones con liquidación en curso	65.278	9.954
Instrumentos para negociación	7.865	46.419
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	12.608	14.504
Adeudado por bancos	-	29.977
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.269.591	1.252.697
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	265.314	208.754
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	228	228
Intangibles	14.547	14.034
Activo fijo	15.543	16.066
Impuestos corrientes	101	-
Impuestos diferidos	19.193	20.246
Otros activos	13.192	12.675
TOTAL ACTIVOS	**1.855.198**	**1.819.907**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	216.256	211.461
Operaciones con liquidación en curso	61.339	4.854
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	987.849	1.021.606
Contratos de derivados financieros	11.102	8.906
Obligaciones con bancos	66	-
Instrumentos de deuda emitidos	293.664	296.943
Otras obligaciones financieras	55.752	55.248
Impuestos corrientes	-	60
Impuestos diferidos	10.648	10.741
Provisiones	23.083	21.028
Otros pasivos	19.535	20.998
TOTAL PASIVOS	**1.679.294**	**1.651.845**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	101.438	101.379
Cuentas de valoración	(187)	620
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	43.955	-
Utilidad del ejercicio	12.272	43.955
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(16.868)	(13.187)
Patrimonio atribuible a los propietarios	**175.896**	**168.053**
Interés no controlador	8	9
TOTAL PATRIMONIO	**175.904**	**168.062**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.855.198**	**1.819.907**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO
por el periodo terminado entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014

A. ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO

	Marzo 2015	Marzo 2014
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	53.202	57.714
Gastos por intereses y reajustes	(11.948)	(20.254)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**41.254**	**37.460**
Ingresos por comisiones	7.248	6.382
Gastos por comisiones	(3.195)	(2.370)
Ingresos netos por comisiones	**4.053**	**4.012**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	1.176	1.396
Utilidad (pérdida) de cambio neta	2.195	1.033
Otros ingresos operacionales	552	141
Total ingresos operacionales	**49.230**	**44.042**
Provisiones por riesgo de crédito	(11.568)	(16.931)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**37.662**	**27.111**
Remuneraciones y gastos del personal	(8.813)	(8.240)
Gastos de administración	(8.576)	(7.312)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.779)	(1.501)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(2.574)	(2.230)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(21.742)**	**(19.283)**
RESULTADO OPERACIONAL	**15.920**	**7.828**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**15.920**	**7.828**
Impuesto a la renta	(3.630)	(1.601)
Resultado de operaciones continuas	**12.290**	**6.227**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**12.290**	**6.227**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	12.272	6.210
Interés no controlador	18	17

Utilidad por acción de los propietarios del banco:

	$	$
Utilidad básica	4,090	2.070
Utilidad diluida	3,821	2.069

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 periodo comprendido entre el 01 de enero y de 31 de marzo de 2015 y 2014

B. ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

	Marzo 2015	Marzo 2014
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**12.290**	**6.227**
Otros resultado integral del período		
Variación neta cartera disponible para la venta	(807)	(2)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	182	-
Total otro resultado integral del período	-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**11.665**	**6.225**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	12.272	6.210
Interés no controlador	18	17
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	4.090	2.070
Utilidad diluida	3.821	2.069

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 31 de marzo de 2015 y de diciembre de 2014

	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				
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
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	-	-	-	-	-	-	-	(68)	**(68)**
Dividendo pagados	-	-	-	(15.943)	-	7.972	**(7.971)**	-	**(7.971)**
Utilidad del periodo 2014	-	-	-	-	43.955	-	**43.955**	61	**44.016**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(13.187)	**(13.187)**	-	**(13.187)**
Reconocimiento Stock Options	-	226	-	-	-	-	**226**	-	**226**
Provisión para contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aj. Op. Financieras disponibles para la venta	-	-	(10)	-	-	-	**(10)**	-	**(10)**
Al 31 de Diciembre de 2014	**35.286**	**101.379**	**620**	**-**	**43.955**	**(13.187)**	**168.053**	**9**	**168.062**
Al 1 de enero de 2015	**35.286**	**101.379**	**620**	**43.955**	**-**	**(13.187)**	**168.053**	**9**	**168.062**
Traspaso a reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(9)	**(9)**
Dividendo pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del periodo 2015	-	-	-	-	12.272	-	**12.272**	8	**12.280**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.681)	**(3.681)**	-	**(3.681)**
Reconocimiento Stock Options	-	59	-	-	-	-	**59**	-	**59**
Provisión para contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aj. Op. Financieras disponibles para la venta	-	-	(807)	-	-	-	**(807)**	-	**(807)**
Al 31 de Marzo de 2015	**35.286**	**101.438**	**(187)**	**43.955**	**12.272**	**(16.868)**	**175.896**	**8**	**175.904**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	12.272	6.210
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	1.779	1.501
Provisión por activo riesgoso	14.677	19.781
Provisión de impuestos	3.631	1.601
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(2.405)	(3.731)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(32.445)	(45.942)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	29.978	-
(Aumento) disminución de instrumentos de negociación con vencimiento a más de tres meses	(4.154)	25.813
Aumento (disminución) neto de derivados financieros	4.092	381
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	4.795	(967)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a plazo	(30.479)	19.414
Aumento (disminución) obligaciones con bancos	66	5.969
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	(6.385)	(2.625)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**(4.578)**	**27.405**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución de instrumentos disponibles para la venta	(57.367)	(38.173)
Compras de activo fijo	(518)	(548)
Ventas de activo fijo	-	-
Compra de intangibles	-	-
Venta de Intangibles	(1.250)	(1.288)
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(59.135)**	**(40.009)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	(3.297)	1.061
Otras obligaciones financieras	504	1.681
Dividendos pagados	-	-
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(2.775)**	**2.742**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**(66.488)**	**(9.862)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**245.872**	**236.906**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**179.384**	**227.044**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

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 2014.

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

a) Con el objeto de lograr una mayor precisión en la estimación de la pérdida esperada de la cartera de consumo en cuotas, de acuerdo con requerimientos de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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 e implementados durante el ejercicio 2014. La puesta en funcionamiento de estos modelos significó un mayor cargo a resultados por MM$9.210

b) 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 termino anticipado o extinción de un contrato de seguro. La prima a devolver se calculara en proporción al tiempo no transcurrido.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, el Banco y su Filial Bancofalabella Corredores de Seguros Ltda., han establecido provisiones por concepto de devolución de comisiones a sus clientes por prepago de las pólizas de prima única, comercializadas a contar de 1 de diciembre de 2013.

Esta estimación corresponde a un cambio a una estimación contable y su efecto es registrado en los resultados del ejercicio bajo el rubro "Ingresos por comisiones". El efecto de dicho cambio implicó un menor ingreso consolidado en el ejercicio 2014 de MM$2.694.

4.- HECHOS RELEVANTES

Con fecha 24 de marzo 2015 se publicó como Hecho Esencial, de conformidad a lo dispuesto en los articulos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 y a lo señalado en el Capitulo 18–10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, información sobre multa cursada a Banco Falabella con fecha 20 de marzo 2015 por dicha Superintendencia, ascendente a UF 250, debido a un error cometido en el envío de los archivos D 33, en lo concerniente a tasas de interés de créditos concedidos mediante el uso de líneas de crédito o sobregiros y D34, tasas de interés diarias para operaciones activas y pasivas.

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.

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

a) Resultados

	al 31 de marzo de 2015			al 31 de marzo de 2014		
	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Total MM$	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Total MM$
Resultados						
Ingreso neto por intereses y reajustes	37.406	3.848	**41.254**	32.810	4.650	**37.460**
Ingreso neto por comisiones	4.135	(82)	**4.053**	4.070	(58)	**4.012**
Otros ingresos de operación	552	3.371	**3.923**	141	2.429	**2.570**
Total ingresos operacionales	**42.093**	**7.137**	**49.230**	**37.021**	**7.021**	**44.042**
Provisiones por riesgo de crédito	(11.568)	-	**(11.568)**	(16.931)	-	**(16.931)**
Ingreso operacional neto	**30.525**	**7.137**	**37.662**	**20.090**	**7.021**	**27.111**
Total gastos operacionales	**(21.320)**	**(422)**	**(21.742)**	**(18.889)**	**(394)**	**(19.283)**
Resultado operacional	**9.205**	**6.715**	**15.920**	**1.201**	**6.627**	**7.828**
Interés no controlador	(18)	-	**(18)**	(17)	-	**(17)**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**9.187**	**6.715**	**15.902**	**1.184**	**6.627**	**7.811**
Impuesto a la renta	(2.097)	(1.533)	**(3.630)**	(243)	(1.358)	**(1.601)**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**7.090**	**5.182**	**12.272**	**941**	**5.269**	**6.210**

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

b) Activos y Pasivos

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos del segmento banca personas	1.269.591	1.252.697
Inversiones	351.062	309.482
Activos no incorporados en segmentos	234.545	257.728
Total activos	**1.855.198**	**1.819.907**
Pasivos del segmento banca personas jurídicas	1.102.832	1.091.448
Pasivos del segmento banca personas naturales	523.196	507.570
Pasivos no incorporados en segmentos	53.266	52.827
Total pasivos	**1.679.294**	**1.651.845**

8.- PARTIDAS INUSUALES

La naturaleza de las operaciones y transacciones efectuadas por el Banco, que afectan el activo, pasivo, patrimonio neto, ganancias netas, flujo de efectivo no tienen carácter de inusuales, siendo todas ellas habituales en el marco de las operaciones bancarias.

9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFCTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo consolidado al cierre del 31 de marzo de 2015 y del 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	94.441	81.162
Depósitos en el Banco Central de Chile	41.481	23.084
Depósitos bancos nacionales	646	1.043
Depósitos en el exterior	35.170	89.064
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**171.738**	**194.353**
Operaciones con liquidación en curso netas	3.939	5.100
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.707	46.418
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**7.646**	**51.518**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**179.384**	**245.871**

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 netas:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre del 31 de marzo de 2015 y el 31 de diciembre de 2014 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2015	Diciembre 2014
Activos:	MM$	MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	3.942	3.775
Fondos por recibir	61.336	6.179
Subtotal activos	**65.278**	**9.954**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(61.339)	(4.854)
Subtotal pasivos	**(61.339)**	**(4.854)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**3.939**	**5.100**

NOTA 10 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

		2015			2014
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	32.045	(17.498)	14.547	14.034
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-
Totales		**32.045**	**(17.498)**	**14.547**	**14.034**

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y el 31 de marzo de 2015, es el siguiente:

	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	6.080	-	-	**6.080**
Retiros	(451)	-	-	**(451)**
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**30.607**	-	-	**30.607**

	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 2015	30.607	-	-	**30.607**
Adquisiciones por proyectos en curso	201	-	-	**201**
Adiciones proyectos en producción	1.237	-	-	**1.237**
Retiros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**32.045**	-	-	**32.045**

NOTA 10 – INTANGIBLES (Continuación)

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2014	12.647	-	-	12.647
Amortización del año	3.270	-	-	3.270
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	656	-	-	656
Saldos al 31 de diciembre de 2014	16.573	-	-	16.573

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	16.573	-	-	16.573
Amortización del año	921	-	-	921
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	4	-	-	4
Saldos al 31 de marzo de 2015	17.498	-	-	17.498

NOTA 11- ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2014 y el 31 de marzo de 2015 es la siguiente:

2014	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
Costo	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2014	12.361	11.363	2.754	26.478
Adiciones	1.983	1.756	622	4.361
Retiros / Bajas	-	(709)	-	(709)
Traspasos	-	-	-	-
Total	14.344	12.410	3.376	30.130
Depreciación acumulada	(4.158)	(6.854)	(3.052)	(14.064)
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10.186	5.556	324	16.066

NOTA 11- ACTIVO FIJO (Continuación)

2015	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
Costo	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	14.344	12.410	3.376	30.130
Adiciones	152	676	-	828
Retiros / Bajas	-	-	(493)	(493)
Traspasos	-	-	-	-
Total	14.496	13.086	2.883	30.465
Depreciación acumulada	(4.524)	(7.720)	(2.678)	(14.922)
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de marzo de 2015	9.972	5.366	205	15.543

b) Al 31 de diciembre de 2014 y el 31 de marzo de 2015 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos que no puedan ser rescindidos de manera unilateral.

c) Al 31 de diciembre de 2014 y el 31 de marzo de 2015 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

12.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2015 y el 31de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

		2015	2014
a)	Instrumentos de deuda emitidos:	MM$	MM$
	Letras de crédito	116.736	120.481
	Bonos	135.007	134.904
	Bonos subordinados	41.921	41.558
	Totales	293.664	296.943

Al 31 de marzo de 2015 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%	24.434
BFAL-B0510	2.000.000	2.000.000	15-05-2010	15-05-2035	3,80%	48.838
BFAL-C0711	1.500.000	1.500.000	31-07-2011	31-07-2032	3,85%	36.984
BFAL-D0711	1.000.000	1.000.000	31-07-2011	31-07-2018	3,40%	24.751
	5.500.000	5.500.000				135.007

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%	41.921

12.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

Al 31 de diciembre 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%	**24.270**
BFAL-B0510	2.000.000	2.000.000	15-05-2010	15-05-2035	3,80%	**48.378**
BFAL-C0711	1.500.000	1.500.000	31-07-2011	31-07-2032	3,85%	**37.312**
BFAL-D0711	1.000.000	1.000.000	31-07-2011	31-07-2018	3,40%	**24.944**
	5.500.000	**5.500.000**				**134.904**

Bonos Subordinados

Series	UF emitidas	UF colocadas	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado
UFAL-A0607						MM$
	1.700.000	1.700.000	15-06-2007	15-06-2028	4,00%	**41.558**

b) Otras obligaciones financieras:	2015 MM$	2014 MM$
Obligaciones con el sector público	52.955	52.534
Otras obligaciones en el pais	2.797	2.714
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**55.752**	**55.248**
Corriente	8.842	6.921
No corrientes	46.910	48.327
Totales	**55.752**	**55.248**

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:

	Marzo 2015	Diciembre 2014
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Lineas de crédito con disponibilidad inmediata	125.756	120.990
Otros compromisos de crédito	3.713	3.715
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**129.469**	**124.705**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	268.292	260.443
Valores custodiados depositados en otra entidad	263.361	263.361
Titulos emitidos por el propio Banco	-	-
Pagarés de depósitos a plazo	658.459	702.353
Letras de crédito por vender	-	-
Subtotal	**1.190.112**	**1.226.157**
Totales	**1.319.581**	**1.350.862**

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	Montos demandados al 31 de marzo de 2015 MM$	Montos demandados al 31 de diciembre de 2014 MM$
Juicios laborales	232	102
Juicios civiles	243	221
Otros	144	173
Total	**619**	**496**

Los asesores legales del Banco han señalado a la Administración que es poco probable que las acciones interpuestas por los demandantes se acepten.

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 31.03.2015, boleta de garantía recibida de UF 1.000 por cumplimiento de contrato de servicio.

ii) Boleta de garantía entregada

Banco Falabella mantiene vigente al 31.03.2015 las siguientes boletas de garantías entregadas:

a) Cumplimiento contrato comisión para estudios superiores, ley Nª 20.027 año 2008 por UF 8.175,19.
b) Contrato de arriendo local para sucursal del Banco por $ 13.324.328.
c) Contrato de arriendo locales comerciales a I. Municipalidad de San Felipe UF 98, con vencimiento 30.07.2017

14.- DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Según lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Abril de 2014 el Banco provisionará un 30% de la utilidad del ejercicio con cargo a "Utilidades Retenidas". Al 31 de Marzo de 2015 se ha provisionado un 30% de las utilidades acumuladas a la fecha.

Al cierre de estos estados financieros intermedios, no se han repartido dividendos, de manera que el saldo actual de la cuenta de provisión para dividendos mínimos que se muestra en el estado de situación, en el rubro utilidades retenidas, se compone de la siguiente forma:

Ejercicio	Utilidad	%	Monto de provisión MM$
2014	43.955	30	13.186
2015	12.272	30	3.682
Total			**16.868**

15.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2015 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Falabella Inversiones Financieras S.A. correspondientes a 3.000.498 acciones, entidad que es auditada.

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Marzo 2015			Diciembre 2014		
	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	-	-	2.569	-	-	2.600
Colocaciones de consumo	-	-	266	-	-	305
Colocaciones brutas	-	-	**2.835**	-	-	**2.905**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(35)	-	-	(39)
Colocaciones netas	-	-	**2.800**	-	-	**2.866**

	2015			2014		
	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	-	-	362	-	-	337
Total créditos contingentes	**1.700**	-	**362**	**1.700**	-	**337**
Provisión sobre créditos contingentes	(4)	-	(7)	(3)	-	(7)
Colocaciones contingentes netas	**1.696**	-	**355**	**1.697**	-	**330**

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos (*)	1.574	2.103
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	14.456	106.918
Depósitos a la vista	2.835	1.981
Depósitos y otras captaciones a plazo	331	449
Otros pasivos (*)	9.990	11.917

(*) Corresponde, principalmente, a convenio de recaudación y pagos

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Marzo 2015 Ingresos MM$	Marzo 2015 Gastos MM$	Marzo 2014 Ingresos MM$	Marzo 2014 Gastos MM$
Servicios computacionales y comunicación	-	1.066	-	501
Operación tarjetas de crédito, débito y ATMs	2.230	2.081	1.727	1.571
Arriendos	-	2.700	9	1.159
Gastos de cobranzas	-	1.281	-	463
Viajes	-	99	-	240
Publicidad	-	1.022	-	811
Servicio varios	185	953	236	672
Otros	-	71	-	146
Totales	**2.415**	**9.273**	**1.972**	**5.563**

d) Contratos con partes relacionadas

Para el trimestre informado, no se registran nuevos contratos de arriendos con Entidades Relacionada

e) Pagos al Directorio

Al 31 de marzo de 2015, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$ 46 (MM$ 45 en el año 2014).

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:

	Marzo 2015	Marzo 2014
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo	586	534
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Plan de compensación basado en acciones	58	22
Totales	**644**	**556**

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 31 de marzo de 2015 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

Juan Manuel Matheu L.
Gerente General

5

DEUTSCHE BANK (CHILE)

Avda. el Bosque Sur N°130, 5° piso, Las Condes.

Directorio:

Presidente: Sr. Christian Stier
Vicepresidente: Sra. Maite Leite

Directores:

Sr. Juan Oberhauser Waring
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 Berríos
Gerente Contralor: Sr. Juan Pablo Romero Romo
Gerente de Auditoria: Sr. Stephane Coquoz

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Marzo de 2015 y 2014

ACTIVOS	2015 MM$	2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	163.526	127.337
Operaciones con liquidación en curso	33.428	146.893
Instrumentos para negociación	33.427	46.075
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	0	13.708
Contratos de derivados financieros	730.667	568.101
Inversiones en sociedades	999	102
Propiedades, planta y equipos	155	105
Impuestos corrientes	0	3.535
Otros activos	4.444	2.259
TOTAL ACTIVOS	**966.646**	**908.115**

PASIVOS	2015 MM$	2014 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10.920	14.626
Operaciones con liquidación en curso	33.207	144.945
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	244	215
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.293	84.943
Contratos de derivados financieros	770.630	514.255
Obligaciones con bancos	0	10.000
Impuestos corrientes	1.287	0
Impuestos diferidos	6.823	7.510
Provisiones	20.799	18.164
Otros pasivos	1.033	568
TOTAL PASIVOS	**847.236**	**795.226**
PATRIMONIO		
Capital	41.553	41.553
Reservas	2.617	2.617
Cuentas de valoración	0	0
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	92.315	81.169
Utilidad del ejercicio	3.091	4.921
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-20.166	-17.371
TOTAL PATRIMONIO	**119.410**	**112.889**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**966.646**	**908.115**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014

	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	90	547
Gastos por intereses y reajustes	-804	-1.280
Ingreso neto por intereses y reajustes	**-714**	**-733**
Ingresos por comisiones	0	0
Gastos por comisiones	-128	-185
Ingreso neto por comisiones	**-128**	**-185**
Utilidad neta de operaciones financieras	5.960	4.351
(Pérdida) utilidad de cambio neta	-293	3.735
Otros ingresos operacionales	811	875
Total ingresos operacionales	**6.478**	**8.961**
Provisiones por riesgo de crédito	0	0
INGRESO OPERACIONAL NETO	**5.636**	**8.043**
Remuneraciones y gastos del personal	-1.071	-1.401
Gastos de administración	-537	-635
Depreciaciones y amortizaciones	-21	-16
Deterioros	0	0
Otros gastos operacionales	0	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**-1.629**	**-2.052**
RESULTADO OPERACIONAL	**4.007**	**5.991**
Resultado por inversiones en sociedades	0	0
Resultado antes de impuesto a la renta	**4.007**	**5.991**
Impuesto a la renta	-916	-1.070
UTILIDAD DEL PERIODO	**3.091**	**4.921**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	3.091	4.921
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	1,55	2,46
Utilidad diluida	1,55	2,46

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014

	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-
Utilidad del periodo	3.091	4.921
Total ingresos y gastos reconocidos en el periodo	**3.091**	**4.921**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	3.091	4.921
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	1,55	2,46
Utilidad diluida	1,55	2,46

Deutsche Bank (Chile)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014

	2015 MM$	2014 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	3.091	4.921
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	-5	59
Provisión por activos riesgosos	0	0
Impuestos diferidos	-1.268	0
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	27	-76
Resultado Ajustado	**1.845**	**4.904**
Aumento/disminución (neta) en los activos de la operación		
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	0	0
Aumento neto en créditos interbancarios	0	29.979
Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación	59.798	-13.602
Disminución (aumento) neta de Operaciones de Compra con pacto	0	0
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	160	425
Disminución (aumento) neta derivados financieros	62.652	-11.360
Disminución (aumento) de otros activos	696	2
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	-5.897	9.160
Aumento de contratos de derivados financieros	0	0
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	-3	1.894
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	-20.356	-10.361
Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de inversión	**98.895**	**11.041**

	2015 MM$	2014 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	0	0
Aumento (disminución) otros pasivos	0	0
Venta de activos fijos	0	0
Venta de activos fijos	0	0
Inversiones en sociedades	0	0
	0	0
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	10.000
Aumento de provisiones	-578	-647
Pago de obligaciones con bancos	0	0
Dividendo pagados	0	0
	0	0
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**-578**	**9.353**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	**98.317**	**20.394**
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	**1.121**	**0**
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	**99.438**	**20.394**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**64.062**	**126.173**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**163.500**	**146.567**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014

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 2015	**41.553**	**2.617**	**67.449**	**13.720**	**11.146**	**(19.239)**	**117.246**
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	11.146	(11.146)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	3.091	-	3.091
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**67.449**	**24.866**	**3.091**	**(19.239)**	**120.337**
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(927)	(927)
Saldo al 31 de Marzo de 2015	**41.553**	**2.617**	**67.449**	**24.866**	**3.091**	**(20.166)**	**119.410**

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	-	-	-	-	4.921	-	4.921
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**66.553**	**14.616**	**4.921**	**(15.895)**	**114.365**
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.476)	(1.476)
Saldo al 31 de Marzo de 2014	**41.553**	**2.617**	**66.553**	**14.616**	**4.921**	**(17.371)**	**112.889**

Notas a los Estados Financieros
al 31 de Marzo de 2015 y 2014

(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 reglamentanas, 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 omitidos por la SBIF, 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 $625,29 por US$ al 31 de marzo de 2015 ($549,47 al 31 de marzo de 2014)

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 $24.622,78 al 31 de marzo de 2015 ($23.606,97 al 31 de marzo de 2014).

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 31 de marzo de 2015 y 2014, 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 periodos actuales y comparativos son las siguientes:

	2015	2014
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.- Cargo por riesgo de crédito de contraparte de instrumentos derivados

Se ha incorporado Credit Valuation Adjustment (CVA), que al cierre de marzo de 2015 es de MM$ 278.- en resultados.

(x) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas 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 que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 19, Beneficios a los empleados – contribuciones de empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014 (01 de enero de 2015). Se permite adopción anticipada.
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo, y NIC 38, Activos Intangibles: Clarificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 41, Agricultura, y NIC 16, Propiedad, Planta y Equipo: Plantas que producen frutos.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.
NIC 27, Estados Financieros Separados, Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada.

(3) Cambios contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Hechos relevantes

Con fecha 25 de febrero de 2015, el Sr. Bernardo Parnes renuncia a su cargo como Presidente del Directorio.

Con fecha 25 de febrero de 2015, el Sr. Christian Stier Reinhard, hasta entonces Director, asume como Presidente del Directorio.

(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	2015 MM$	2014 MM$
Efectivo	19	10
Depósitos en el Banco Central de Chile	136.924	115.932
Depósitos bancos nacionales	141	67
Depósitos en el exterior	26.442	11.328
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	163.526	127.337
Operaciones con liquidación en curso netas	218	5.737
Contratos de retrocompra	(244)	13.493
Total efectivo y equivalente de efectivo	163.500	146.567

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.

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:

	2015 MM$	2014 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	0	0
Fondos por recibir	33.428	146.893
Subtotal – activos	33.428	146.893
Pasivos:		
Fondos por entregar	33.207	144.945
Operaciones con liquidación en curso netas	221	1.948

(7) Patrimonio

(a) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2015 N° de acciones	2015 % de participación	2014 N° de acciones	2014 % de participación
Deutsche Inversiones Ltda.	1.000	50%	1.000	50%
Deutsche Inversiones Dos S.A.	1.000	50%	1.000	50%
Totales	2.000	100%	2.000	100%

(b) Provisión de dividendos.

Al 31 de marzo de 2015, se ha provisionado un dividendo de $ 463.689,9 por acción correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio actual.

Al 31 de marzo de 2015, se encuentra provisionado un dividendo de $ 9.619.324,2 por acción correspondiente al 30% de las utilidades de ejercicios anteriores.

(c) Al cierre del ejercicio, la composición de la utilidad básica y utilidad diluida es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Utilidad diluida y utilidad básica		
Beneficio básico por acción		
Utilidad del ejercicio	3.091	4.921
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	1,55	2,46
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	3.091	4.921
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	1,55	2,46

(8) Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014, las acciones de la Compañía son de propiedad de Deutsche Inversiones Ltda. y Deutsche Inversiones Dos S.A. correspondientes a 1.000 acciones, en posesión de cada una de ellas.

(a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Activos	2015 MM$	2014 MM$
Otros activos, participación en precios de transferencias	3.089	2.128
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	1.184	0
	4.273	2.128
Pasivos		
Documentos por pagar, compra títulos de renta fija	0	0

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	2015 Ingresos MM$	2015 Gastos MM$	2014 Ingresos MM$	2014 Gastos M$
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras:					
Operaciones de compra y venta de divisas:					
	Deutsche Inversiones Ltda			99	
	Deutsche Securities C. de B.				
Operaciones de Renta Fija	Deustche Securities C. de B.				50
Contratos forward:					
	Deutsche Inversiones Ltda				
Gastos de apoyo operacional:					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.		52		19
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	3.089		2.128	
Totales		3.089	52	2.227	69

(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:

	2015 MM$	2014 MM$
Beneficios a corto plazo a los empleados	227	145
Totales	227	145

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, 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 Auditoria	1

(g) Transacciones con el personal clave

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, 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 31 de marzo de 2015 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 31 de Marzo del 2015 y 31 de Diciembre del 2014.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2014.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	31.978	19.668
Operaciones con liquidación en curso	6	1.020	242
Instrumentos para negociación	7	70.808	78.236
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	8	2.302	1.149
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	644.723	679.820
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	257	255
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		15	15
Intangibles	12	16.521	16.659
Activo fijo	13	5.973	6.087
Impuestos corrientes		4.863	3.663
Impuestos diferidos	14	38.784	40.034
Otros activos		19.075	19.738
TOTAL ACTIVOS		**836.319**	**865.566**

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 26 forman parte integral de los estados financieros consolidados

	Notas	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	19.173	4.397
Operaciones con liquidación en curso	6	27	27
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	357.133	354.640
Contratos de derivados financieros	8	6	261
Obligaciones con bancos	16	82.131	87.424
Instrumentos de deuda emitidos	17	100.621	101.758
Otras obligaciones financieras	17	10.784	10.946
Impuestos corrientes		1.618	1.046
Impuestos diferidos	14	3.379	3.599
Provisiones		14.424	28.903
Otros pasivos		59.492	58.545
TOTAL PASIVOS		**648.788**	**651.546**
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		181.185	181.185
Reservas		-	-
Cuentas de valoración		613	(247)
Utilidades retenidas:		-	
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		7.038	46.872
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(2.111)	(14.062)
Interés no controlador		806	272
TOTAL PATRIMONIO		**187.531**	**214.020**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**836.319**	**865.566**

BANCO RIPLEY Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DEL 2015 Y CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DEL 2014
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	19	49.523	46.758
Gastos por intereses y reajustes	19	(6.046)	(7.646)
Ingreso neto por intereses y reajustes		43.477	39.112
Ingresos por comisiones	20	16.309	13.255
Gastos por comisiones	20	(2.022)	(3.409)
Ingreso neto por comisiones y servicios		14.287	9.846
Utilidad neta de operaciones financieras		1.773	831
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		(387)	(12)
Otros ingresos operacionales		74	260
Total ingresos operacionales		59.224	50.037
Provisiones por riesgo de crédito	21	(18.523)	(10.085)
INGRESO OPERACIONAL NETO		40.701	39.952
Remuneraciones y gastos del personal	22	(11.975)	(8.915)
Gastos de administración	23	(17.772)	(16.553)
Depreciaciones y amortizaciones	24	(1.148)	(1.080)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(36)	(157)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(30.931)	(26.705)
RESULTADO OPERACIONAL		9.770	13.247
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		9.770	13.247
Impuestos a la renta		(2.191)	(2.083)
Resultado de operaciones continuas		7.579	11.164
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		7.579	11.164
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		7.038	11.158
Interés no controlador		541	6
Totales		7.579	11.164
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,21	0,33
Utilidad diluida		0,21	0,33

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 31 DE MARZO DEL 2015 Y AL 31 DE MARZO DE 2014
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO	7.579	11.164
OTROS RESULTADOS INTEGRALES :		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Coberturas de flujo de efectivo	613	-
Diferencias de conversion	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	613	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del año	613	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL AÑO	8.192	11.164
Total otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del año	613	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS	8.192	11.164
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	7.651	11.158
Interés no controlador	541	6
Totales	8.192	11.164
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	0,24	0,33
Utilidad diluida	0,24	0,33

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 26 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DEL 2015
Y AL 31 DE MARZO DEL 2014
(En millones de pesos chilenos - MM$)

				Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Número de acciones	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión cobertura flujo caja	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$
Saldos al 1º de enero de 2014	**34.240**	**199.723**	**(27.187)**	-	-	-	**8.650**	**(2.595)**	**178.591**	**1.161**	**179.752**
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	8.650	(8.650)	-	-	-	-
Aporte (Disminucion)de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos minimos	-	-	-	-	-	-	-	(3.348)	(3.348)	-	(3.348)
Resultado consolidado del ejercicio *	-	-	-	-	-	-	11.158	-	11.158		11.158
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	496	496
Patrimonio al 31 de Marzo del 2014	**34.240**	**199.723**	**(27.187)**	-	-	**8.650**	**11.158**	**(5.943)**	**186.401**	**1.657**	**188.058**
Saldos al 1º de enero de 2015	**34.240**	**181.185**	-	**(247)**	-	-	**46.872**	**(14.062)**	**213.748**	**272**	**214.020**
Distribución de dividendos resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-		(46.872)	-	**(46.872)**	-	(46.872)
Aporte (Disminucion) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos minimos	-	-	-	-	-	-	-	11.951	11.951	-	11.951
Resultado consolidado del ejercicio *	-	-	-	860	-	-	7.038	-	7.898	534	8.432
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de Marzo del 2015	**34.240**	**181.185**	-	**613**	-	-	**7.038**	**(2.111)**	**186.725**	**806**	**187.531**

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 26 forman parte integral de los estados financieros consolidados

N

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DEL 2015 Y 2014
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31/03/2015 $MM	31/03/2014 $MM
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		7.038	11.158
Interesés no controlador		541	6
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	24	1.148	1.080
Provisión por activos riesgosos	21	23.734	16.303
Ajuste por inversión a valor de mercado		(2.246)	(1.190)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		-	-
Utilidad neta en venta de activo fijo		-	30
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(113.537)	(114.475)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		35.095	(4.468)
Aumento neto de inversiones		(6.274)	(23.116)
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		14.778	188
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		2.493	31.016
(Disminución) de Letras de creditos hipotecarias		(1.276)	(477)
(Disminución) de obligaciones con bancos		(5.293)	(101)
Aumento de otras obligaciones financieras		(163)	89
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		(43.962)	(83.957)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	13	(258)	129
Compras de intangibles	12	(637)	(1.190)
Inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		75.584	110.565
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión		74.689	109.504
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Emision de Bonos		-	-
Aumento de capital		-	-
Dividendos pagados		-	-
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento		-	-
			-
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		**30.727**	**25.547**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		47.722	28.853
Aumento de efectivo y efectivo equivalente por integración de filiales		-	-
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo		**78.449**	**54.400**

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADO AL 31 DE MARZO DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

1. INFORMACIÓN GENERAL

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 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.

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 31 de Marzo del 2015, 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 31 de Marzo del 2015. 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%
Corredores de Seguros Ripley Ltda.	98,99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99,00%

Entidades de Propósito Especial

De acuerdo al Compendio de Normas Contables, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Específicamente, según lo estipulado por la Norma Internacional de Contabilidad N°27 (NIC 27) y el Standard Interpretations Comittee N°12 (SIC 12) emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial (EPE's), desde ahora en adelante deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

• Las actividades de la EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los estados financieros consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.

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

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

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco. Producto de esta evaluación, el Banco concluyó que ejercía control la entidad llamada Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.

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$ 806 (MM$272 en 2014), originando un cargo a resultados por MM$ 540 (MM$ 6 en 2014), 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 $ 626,89 ($ 607,38 en 2014) por cada dólar.

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

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos según sea el caso, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

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

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

Activos medidos a valor razonable:

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

Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

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

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

Activos valorados al costo de adquisición

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

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

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

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

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

Las demás compras o ventas se tratan como derivado (forward) hasta su liquidación.

Al 31 de Marzo del 2015 y el 31 de Diciembre 2014, 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:

- al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

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

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

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

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo "Otros activos" u "Otros pasivos", según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 31 de Marzo del 2015 y 31 de Diciembre del 2014, 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 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 intereses y reajustes.

Estos se reconocen contablemente cuando se perciben como recuperación de pérdidas 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, es decir que se; produce el acto que los origina.

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

n. Deterioro - El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros:

Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad.

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

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

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

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

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

Activos no financieros

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

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

Al 31 de Marzo del 2015 y al 31 de Diciembre de 2014, el Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

ñ. Inversión en asociadas – las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no el control, o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voz y propiedad de la entidad. Se valoriza por el método de participación.

Al 31 de Marzo del 2015 y al 31 de Diciembre del 2014 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 96 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:

	2015	2014
Planta y equipos	4 - 20 años	4 - 20 años
Útiles y accesorios	3 - 15 años	3 - 15 años

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

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

b) Arrendamiento Financiero

Las sumas de los valores actuales de las cuotas de arrendamiento que se reciben del arrendatario, son registrados como financiamiento a terceros, cuando corresponde por lo que en tal caso son presentados en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de Marzo del 2015 y 31 de Diciembre de 2014, el Banco no cuenta con contratos de arrendamiento financiero.

s. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos, más (menos) los saldos netos de operaciones con liquidación en curso, mas aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha inversión no supere los 3 meses, los contratos de retro compra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentados junto con los instrumentos para negociación.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como operacionales, de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) **Flujos de efectivo**: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en el exterior, saldos a la vista, depósitos en Bancos Nacionales.

b) **Actividades operacionales**: corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

c) **Actividades de inversión**: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

d) **Actividades de financiamiento**: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

t. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

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

a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

v. Indemnización por años de servicio - El Banco no tiene pactado con su personal pago por concepto de indemnización de años de servicio, por lo que no se presentan provisiones por dicho concepto.

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

x. Impuesto a la renta e impuestos diferidos - El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 31 de Marzo del 2015 y 31 de Diciembre 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 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 2014, 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 31 de Marzo del 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

Cambio de Director

De conformidad con lo establecido en el artículo 44 de la Ley General de Bancos y artículos 9° y 10° de la Ley N° 18.045, se comunica que en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2014, se designó a don Rodrigo Alvarez Zenteno en el cargo de Director Titular de Banco Ripley, en reemplazo de don Jorge Lafrentz Fricke, cuya renuncia fue aceptada en sesión de Directorio de fecha 23 de abril de 2014.

Reforma Tributaria

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780 "Reforma Tributaria". Esta ley establece un aumento progresivo de la tasa de impuesto a la renta de primera categoría para los años comerciales 2014 a un 21%, 2015 a un 22,5%, 2016 a un 24%, 2017 a un 25,5% y 2018 en adelante a un 27%, en el evento que se aplique el sistema parcialmente integrado, o bien, para los años comerciales 2014 a un 21%, 2015 a un 22,5% 2016 a un 24% y 2017 a un 24% y en 2017 en adelante a un 25% en el caso que se opte por la aplicación del sistema de renta atribuida. Conforme lo establece la reforma tributaria, a la sociedad se aplicara como regla general el sistema parcialmente integrado, a menos que en el futuro la Junta de Accionistas acuerde optar por el sistema de renta atribuida.

Disminución de capital social

Con fecha 23 de diciembre del 2014, la SBIF aprobó la reforma introducida a los estatutos de Banco Ripley acordada en junta extraordinaria de accionistas celebrada el 10 de Noviembre del 2014, cuya acta fue reducida a escritura pública el día 12 del mismo mes y año en la Notaria de Santiago de Don Hernán Cuadra Gazmuri. En virtud de dicha reforma, producto de la absorción del saldo negativo de la cuenta de reservas, que asciende a $18.537.521.422, se disminuyó el capital social de $199.722.855.918 a $181.185.334.496, dividido siempre en 34.240 acciones.

Elección de Nuevo Director

De conformidad con lo establecido en el artículo 44 de la Ley General de Bancos, y en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045, BANCO RIPLEY comunica en calidad de Hecho Esencial. En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de marzo de 2015, se procedió a la elección de los miembros del nuevo Directorio, por el periodo de 3 años, quedando éste integrado por las siguientes personas:

Directores Titulares:

- Lázaro Calderón Volochinsky
- Sergio Henríquez Díaz
- Igor Stancic – Rokotov Bonacic
- Andrés Roccatagliata Orsini
- Hernán Uribe Gabler
- Rodrigo Alvarez Zenteno
- Osvaldo Barrientos Valenzuela.

Directores Suplentes:

- Alejandro Fridman Pirozansky
- Juan Diuana Yunis

5. SEGMENTO DE OPERACION

El Banco ha considerado necesario divulgar información, sobre el análisis e identificación del segmento llamado "Banca de personas" del cual 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.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos de los ejercicios terminados el 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre del 2014 por el segmento definido anteriormente:

Cuentas	Banca de Personas								Totales	
	Créditos de Vivienda		Créditos de Consumo		Créditos Comerciales		Tarjetas de Crédito			
	2015 $MM	2014 $MM	2015 $MM	2014 $MM	2015 $MM	2014 $MM	2015 $MM	2014 $MM	2015 $MM	2014 $MM
Créditos y cuentas por cobrar	42.036	43.358	194.248	195.831	787	809	481.020	509.571	718.091	749.569
Otros activos									19.075	19.738
Total activos									**737.166**	**769.307**

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:

		31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo		2.574	2.367
Depósitos en el Banco Central de Chile		4.107	5.787
Depósitos bancos nacionales		25.297	11.514
Depósitos en el exterior		-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos		31.978	19.668
Operaciones con liquidación en curso netas		993	215
Instrumentos financieros de alta liquidez	(1)	45.478	27.839
Subtotal		46.471	28.054
Total efectivo y equivalente de efectivo		**78.449**	**47.722**

(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

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Deposito a plazo fijo	27.851	18.378
Deposito a plazo reajustable	9.626	2.860
Fondos mutuos	8.001	6.601
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	**45.478**	**27.839**

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	397	242
Transferencia de Fondo	623	
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	1.020	242
Pasivos		
Fondos por entregar	(27)	(27)
Subtotal - Pasivos	(27)	(27)
Operaciones con liquidación en curso netas	993	215

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

		31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		7.785	8.626
Pagarés del Banco Central de Chile		-	1.555
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		-	-
Subtotal		**7.785**	**10.181**
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Otros instrumentos	(*)	55.022	61.454
Bonos		-	-
Otros instrumentos emitidos en el pais		-	-
Subtotal		**55.022**	**61.454**
Inversiones en fondos mutuos:		-	-
Fondos administrados por entidades relacionadas		-	-
Fondos administrados por terceros		8.001	6.601
Subtotal		**8.001**	**6.601**
Totales		**70.808**	**78.236**

(*) En el caso de los otros instrumentos de instituciones nacionales, estos se dividen en depósitos a plazo Fijos y depósitos a plazo renovable.

8. CONTRATO DE DERIVADOS Y COBERTURA CONTABLE.

Al 31 de Marzo del 2015 y el 31 Diciembre de 2014, la composición de sus contratos de derivados y cobertura contable es la siguiente:

	Al 31 de Marzo del 2015				
	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	-	(665)	-	150	(6)
Swaps de monedas	-	-	35.932	1.539	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	(665)	35.932	1.689	(6)

	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
Derivados de cobertura de Flujo de Caja					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	24.190	613	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	24.190	613	-
Totales	-	**(665)**	**60.122**	**2.302**	**(6)**

	Al 31 de Diciembre de 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	-	67	-	-	(14)
Swaps de monedas	-	-	35.932	1.149	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	67	35.932	1.149	(14)

	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 Flujo de Caja					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de monedas	-	-	(25.720)	-	(247)
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	(25.720)	-	(247)
Totales	-	**67**	**10.212**	**1.149**	**(261)**

9. ADEUDADO POR BANCOS

Al 31 de Marzo del 2015 y el 31 Diciembre de 2014, el Banco no cuenta con operaciones clasificadas como "Adeudados por bancos"

10. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de Marzo del 2015 y el 31 Diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
31/03/2015	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	768	19	787	-	-	-	787
Subtotal	**768**	**19**	**787**	-	-	-	**787**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	33.664	2.556	36.220	-	56	56	36.164
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	128	-	128	-	10	10	118
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.155	533	5.688	-	174	174	5.514
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**38.947**	**3.089**	**42.036**	-	**240**	**240**	**41.796**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	177.610	16.638	194.248	-	15.824	15.824	178.424
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	410.721	70.299	481.020	-	57.304	57.304	423.716
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**588.331**	**86.937**	**675.268**	-	**73.128**	**73.128**	**602.140**
Total	**628.046**	**90.045**	**718.091**	-	**73.368**	**73.368**	**644.723**

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
31/12/2014	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	792	17	809	-	-	-	809
Subtotal	**792**	**17**	**809**	-	-	-	**809**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	35.015	2.353	37.368	-	62	62	37.306
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	111	8	119	-	6	6	113
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.421	450	5.871	-	204	204	5.667
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**40.547**	**2.811**	**43.358**	-	**272**	**272**	**43.086**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	180.019	15.812	195.831	-	15.315	15.315	180.516
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	441.110	68.461	509.571	-	54.162	54.162	455.409
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**621.129**	**84.273**	**705.402**	-	**69.477**	**69.477**	**635.925**
Total	**662.468**	**87.101**	**749.569**	-	**69.749**	**69.749**	**679.820**

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de Marzo del 2015 y el 31 Diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	31-03-2015			31-12-2014		
	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	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	257	-	257	255	-	255
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	**257**	-	**257**	**255**	-	**255**

12. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de Marzo del 2015 y el 31 Diciembre de 2014, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto	31/03/2015 Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	8	6	30.131	(13.610)	16.521
Totales			30.131	(13.610)	16.521

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto	31/12/2014 Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	4	29.493	(12.834)	16.659
Totales			29.493	(12.834)	16.659

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de Marzo del 2015 y el 31 Marzo del 2014 , 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 2015	29.493	-	-	29.493
Adquisiciones	638	-	-	638
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2015	**30.131**	-	-	**30.131**
Saldos al 1 de Enero 2014	31.400	-	-	31.400
Adquisiciones	3.436	-	-	3.436
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	(2.246)	-	-	(2.246)
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2014	**32.590**	-	-	**32.590**
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de Enero de 2015	12.834	-	-	12.834
Amortización del año	776	-	-	776
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integracion filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2015	**13.610**	-	-	**13.610**
Saldos al 1 de Enero de 2014	13.676	-	-	13.676
Amortización del año	729	-	-	729
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(447)	-	-	(447)
Saldos al 31 de Marzo del 2014	**13.958**	-	-	**13.958**

c) Al 31 de Marzo del 2015 y el 31 Diciembre del 2014, 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 31 de Marzo del 2015 y el 31 Diciembre de 2014, es el siguiente:

31/03/2015

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
	MM$	MM$	MM$
Terrenos y construcciones	7.952	(6.143)	1.809
Equipos	9.522	(6.942)	2.580
Otros	4.813	(3.229)	1.584
Totales	22.287	(16.314)	5.973

31/12/2014

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
	MM$	MM$	MM$
Terrenos y construcciones	7.928	(5.985)	1.943
Equipos	9.328	(6.791)	2.537
Otros	4.777	(3.170)	1.607
Totales	22.033	(15.946)	6.087

b) El movimiento del rubro del activo fijo , en el ejercicio 2015 y 2014 , es el siguiente :

Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de Enero de 2015	1.943	2.537	1.607	6.087
Adiciones	23	190	955	1.168
Retiros / Bajas	(27)	-	(883)	(910)
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(130)	(147)	(95)	(372)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de Marzo del 2015	**1.809**	**2.580**	**1.584**	**5.973**

Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de Enero de 2014	4.334	1.103	38	5.475
Adiciones	102	207	13	322
Retiros / Bajas	-	-	-	-
Traspasos	5	(2)	1	4
Incrementos y Disminuciones por fusión de Empresas relacionadas	(2.202)	1.591	156	(455)
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(155)	(135)	(61)	(351)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de Marzo del 2014	**2.084**	**2.764**	**147**	**4.995**

14. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados al 31 de Marzo del 2015 y el 31 de Diciembre del 2014 es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2015			Al 31 de Diciembre de 2014		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	3.736	-	3.736	15.805	-	15.805
Provisión por vacaciones	411	-	411	565	-	565
Provisión asociadas al personal	275	-	275	162	-	162
Provisión de contingencias Credito libre disp neto de imp. Dif.	-	-	-	2.597	-	2.597
Intereses y Reajustes Suspendidos	60	-	60	42	-	42
Prov Contingentes - Cupos TC	2.231	-	2.231	-	-	-
Derechos de Llaves (Tributario)	38	-	38	38	-	38
Provisión de incobrables cuenta por cobrar comercios asociados	12.884	-	12.884	-	-	-
Bonificación por programa de Ripley Puntos	128	-	128	123	-	123
Bono término de negociacion colectiva	-	270	(270)	-	313	(313)
Activos fijos	-	3.258	(3.258)	-	3.289	(3.289)
Provision indemnizacion por años de Servicio	51	-	51	206	-	206
Provision por juicio	47	-	47	32	-	32
Menor Valor compra de activo fijo	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria de arrastre	18.443	-	18.443	20.036	-	20.036
Otros	480	(149)	629	428	(3)	431
Total activo (pasivo) neto	38.784	3.379	35.405	40.034	3.599	36.435

15. DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de Marzo del 2015 y el 31 Diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2015 MM$	31/12/2014 MM$
a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	15.782	573
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.192	1.320
Otras obligaciones a la vista	2.199	2.504
Totales	19.173	4.397
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	357.133	354.640
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	357.133	354.640

16. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de Marzo del 2015 y el 31 Diciembre de 2014, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 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	25.039	24.845
Banco Estado	18.206	24.109
Banco BBVA	20.381	20.172
Banco Santander	18.505	18.298
Banco Falabella	-	-
Subtotales	**82.131**	**87.424**
Totales	**82.131**	**87.424**

17. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Marzo del 2015 y el 31 Diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2015	31/12/2014
Instrumentos de deuda emitidos:	**MM$**	**MM$**
Letras de crédito	38.299	39.575
Bonos	62.322	62.183
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	100.621	101.758

	31/03/2015	31/12/2014
	MM$	**MM$**
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	4.549	4.511
Otras obligaciones en el país	6.235	6.435
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	10.784	10.946

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:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	-	-
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	950.282	1.115.701
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	696	709
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	**950.978**	**1.116.410**

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de Marzo del 2015 El Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes Estados financieros.

EMPRESA	JURISDICCION	MATERIA	CUANTIA M$	PROVISION M$
CAR S.A.	Administrativa	Multa	14.600	11.972
		Multa Administrativa	9.800	2.591
		Reconsideración administrativa	4.300	2.000
		Total Administrativa	**28.700**	**16.563**
	Juzgado de Policía Local	Ley de Protección al Consumidor	139.900	80.120
		Total Juzgado de Policía Local	**139.900**	**80.120**
	Laboral	Autodespido y cobro de indemnizaciones y prestaciores	3.808	3.808
		Cobro de indemnizaciones e incremento legal	23.171	14.000
		Despido Injustificado	11.360	11.360
		Despido injustificado y cobro de incremento de indemnización.	1.500	800
		Despido Injustificado y Cobro de prestaciones	87.964	59.997
		Tutela Laboral	8.110	8.110
		Total Laboral	**135.913**	**98.075**
		Total CAR S.A.	**304.513**	**194.758**
Corredora de Seguros Ripley Limitada	Civil	Designación de Arbitro	8.000	10.000
		Total Civil	**8.000**	**10.000**
		Total Corredora de Seguros Ripley Limitada	**8.000**	**10.000**
Sociedad de Cobranzas Payback S.A.	Administrativa	Reconsideración administrativa	4.354	435
		Total Administrativa	**4.354**	**435**
	Laboral	Despido Injustificado y Cobro de prestaciones	8.284	4.000
		Total Laboral	**8.284**	**4.000**
		Total Sociedad de Cobranzas Payback S.A.	**12.638**	**4.435**
		Totales	**325.151**	**209.193**

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 ° 01-45-079836 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N ° 01-56-0700150001 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:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	950.282	1.115.701
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(8.924)	(10.389)
Totales	**941.358**	**1.105.312**

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 31 de Marzo del 2015 y 2014, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31/03/2015			31/03/2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	10	2	12	11	12	23
Colocaciones para vivienda	684	6	690	689	552	1.241
Colocaciones de consumo	48.779	(3)	48.776	45.418	39	45.457
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses o reajustes	33	-	33	30	7	37
Resultado coberturas contables inefectivas	12	-	12	-	-	-
Subtotales	**49.518**	**5**	**49.523**	**46.148**	**610**	**46.758**

b) Al cierre de los periodos terminados al 31 de Marzo del 2015 y 2014 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	31/03/2015			31/03/2014		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	3.815	44	3.859	2.573	138	2.711
Obligaciones con bancos	903	-	903	1.447	-	1.447
Instrumentos de deuda emitidos	864	17	881	485	553	1.038
Otras obligaciones financieras	38	(1)	37	40	60	100
Otros gastos por intereses o reajustes	366	-	366	2.350	-	2.350
Resultado coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**5.986**	**60**	**6.046**	**6.895**	**751**	**7.646**

20. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de Marzo del 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	8.883	6.892
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	3.106	4.376
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por inversion en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	2.289	1.814
Otras comisiones ganadas	2.031	173
Total ingresos por comisiones y servicios	16.309	13.255
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.379)	(928)
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones a terceros	-	(305)
Comisiones estudio jurídico	-	-
Comisiones Cobranza	-	(2.013)
Otras comisiones pagadas	(643)	(163)
Total gastos por comisiones y servicios	(2.022)	(3.409)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**14.287**	**9.846**

21. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de Marzo del 2015 y 2014 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31/03/2015	**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	-	-	68	25.209	-	25.277
Resultado por constitución de provisiones	-	-	68	25.209	-	25.277
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	(1)	(77)	(1.466)	(1.544)
Resultado por liberación de provisiones	-	-	(1)	(77)	(1.466)	(1.544)
Recuperación de activos castigados	-	(2)	(78)	(5.130)	-	(5.210)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(2)	(11)	20.002	(1.466)	18.523

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31/03/2014	**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	-	-	171	18.163	-	18.334
Resultado por constitución de provisiones	-	-	171	18.163	-	18.334
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	(13)	(25)	(1.994)	(2.032)
Resultado por liberación de provisiones	-	-	(13)	(25)	(1.994)	(2.032)
Recuperación de activos castigados	-	(2)	(146)	(6.069)	-	(6.217)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(2)	12	12.069	(1.994)	10.085

22. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 31 de Marzo del 2015 y 2014, es la siguiente:

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Remuneraciones del personal	8.176	5.852
Bonos o gratificaciones	3.379	2.629
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	56	129
Gastos de capacitación	27	36
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	337	269
Totales	11.975	8.915

23. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de Marzo del 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2015 MM$	31/03/2014 MM$
Contrato en participación	10.500	-
Otros gastos generales de administración	1.037	11.771
Gastos de informática y comunicaciones	1.490	1.041
Arriendos de oficina	1.018	862
Materiales de oficina	452	433
Mantenimiento y reparación de activo fijo	525	150
Alumbrado, calefacción y otros servicios	245	179
Gastos de representación y desplazamiento del personal	250	150
Gastos judiciales y notariales	151	49
Servicios de vigilancia y transporte de valores	120	62
Honorarios por informes técnicos	46	86
Primas de seguros	44	29
Honorarios por auditoría de los estados financieros	65	52
Arriendo de equipos	41	39
Honorarios por clasificación de títulos	6	4
Multas aplicadas por otros organismos	11	15
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Total Gastos Generales de Administracion	**16.001**	**14.922**
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	396	455
Servicios Call Center	392	131
Otros	116	134
Servicios externos cajeros	115	71
Servicios canje electrónico	62	57
Servicio externo desarrollo software	40	41
Evaluación de créditos	5	5
Venta de productos	-	-
Servicios de Cobranza	-	-
Total Servicios Contratados	**1.126**	**894**
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	7	7
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	**7**	**7**
Publicidad y propaganda	356	547
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	184	162
Otros impuestos	34	-
Aportes a la SBIF	64	21
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	**638**	**730**
Totales	**17.772**	**16.553**

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 31 de Marzo del 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	31/03/2015	31/03/2014
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	372	351
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	776	729
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 31 de Marzo 2015	1.148	1.080

b) Al 31 de Marzo del 2015 y 2014, el banco no presenta saldos correspondientes a deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2015 y 2014, los saldos al 31 de Marzo del 2015 y 2014, es el siguiente:

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de Enero 2015	15.946	12.834	-	28.780
Cargos por depreciación, amortización y deterioro	372	776	-	1.148
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	(576)	(1.124)	-	(1.700)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2015	15.742	12.486	-	28.228

	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	351	729	-	1.080
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	1.950	(2.363)	-	(413)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo del 2014	16.517	13.958	-	30.475

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 31 de Marzo del 2015 y 2014, 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.

31-03-2015

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
Austral Store Limitada	Contrato de participacion	1.156	1.156	-	-
	Financiamiento	-	-	-	-
	Pago Contrato Participacion	1.199	1.199	-	-
Comercial Eccsa	Facturación servicio de telefonia	(137)	-	-	(137)
	Facturación servicios seguro extragarantia	89	-	89	-
	Gastos de administración	10	-	10	-
	Prestamos obtenidos	(188)	-	-	(188)
	Servicio Pronto Pago	87	-	87	-
	Sub Arriendo	14	-	14	-
	Arriendo	(59)	-	-	(59)
	Gastos Generales	(4)	-	-	(4)
	Recursos humanos	(13)	-	-	(13)
	Telefonía	(3)	-	-	(3)
	Servicios Promocionales	(68)	-	-	(68)
	Pago de sueldo y/o finiquitos	(4)	-	-	(4)
		-			
Inmobiliaria ECCSA	Pago Relacionado	(32)	(32)	-	-
	Facturacion servicios de arriendo	(37)	-	-	(37)
		-			
Ripley Store	Facturación por arriendo de espacios	(32)	-	-	(32)
	Arriendo	(24)	-	-	(24)

31-03-2014

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM$	MM$	MM$	MM$
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles				
	Gastos de administración	(243)	-	-	(243)
	Prestamos obtenidos	7.312	-	-	-
	Cesión de Crédito	-	120.516	-	-
	Traspaso según pericial al 30.09.2013	-	-	-	-
	Facturación Cheques Cobranza Protestados	35	-	35	-
	Intereses y Reajustes	(52)	-	-	(52)
	Serv. telefonía	89	-	89	-
	Financiamiento clientes seguros OMP	(24)	-	-	(24)
Ripley Store	Contrato Participación	1.135	1.135	-	-
	Facturación por arriendo de espacios	(30)	-	-	(30)
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Facturación Arriendos Oficinas	(35)	-	-	(35)

26. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de Abril de 2015 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 Financieros intermedios

RABOBANK CHILE

Por los períodos terminados al 31 de Marzo 2015 y 2014
y al 31 de diciembre de 2014

Santiago. Chile

Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

Al 31 de Marzo de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre 2014

Indice

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera 4
Estado de Resultados Integrales 6
Estado de Flujo Efectivo 7
Estado de Cambios en el Patrimonio 8
Notas a los Estados Financieros 9

Nota 1 - Información General 9
Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados 9
Nota 3 - Cambios Contables 32
Nota 4 - Hechos Relevantes 33
Nota 5 - Segmento de Operación 34
Nota 6 - Efectivo y Equivalente de Efectivo 36
Nota 7 - Instrumentos para Negociación 38
Nota 8 - Contratos de Retrocompra y Venta de Valores 38
Nota 9 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 38
Nota 10 - Adeudado por Bancos 41
Nota 11 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 41
Nota 12 - Instrumentos de Inversión 45
Nota 13 - Inversiones en Sociedades 45
Nota 14 - Activos Intangibles 46
Nota 15 - Activo Fijo 47
Nota 16 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos 48
Nota 17 - Otros Activos 53
Nota 18 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo 55
Nota 19 - Obligaciones con Bancos 56
Nota 20 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras 57
Nota 21 - Provisiones 58
Nota 22 - Otros Pasivos 59
Nota 23 - Contingencias y Compromisos 60
Nota 24 - Patrimonio 62

Nota 25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes 63
Nota 26 - Ingresos y Gastos por Comisiones 65
Nota 27 - Resultado de Operaciones Financieras 66
Nota 28 - Resultado de Cambio Neto 66
Nota 29 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito 67
Nota 30 - Remuneraciones y Gastos de Personal 68
Nota 31 - Gastos de Administración 68
Nota 32 - Depreciaciones. Amortizaciones y Deterioro 69
Nota 33 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales 70
Nota 34 - Operaciones con Partes Relacionadas 72
Nota 35 - Activos y Pasivos a Valor Razonable 74
Nota 36 - Administración del Riesgo 78
Nota 37 - Nuevos Pronunciamientos Contables 95
Nota 38 - Hechos Posteriores 100

MM$: Cifras expresadas en millones de Pesos Chilenos
$: Cifras expresadas en Pesos Chilenos
US$: Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses
MUS$: Cifras expresadas en miles de Dólares Estadounidenses

RABOBANK CHILE

Estado de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados a

(en millones de pesos)

ACTIVOS	**Nota**	**Marzo 2015 MM$**	**Diciembre 2014 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	(6)	102.066	163.381
Operaciones con liquidación en curso	(6)	6.686	24.791
Instrumentos para negociación	(7)	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(8)	-	-
Contratos de derivados financieros	(9)	12.853	15.087
Adeudado por bancos	(10)	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(11)	861.929	857.763
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(12)	99.489	27.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(12)	-	-
Inversiones en sociedades	(13)	15	16
Intangibles	(14)	354	365
Activo fijo	(15)	5.532	5.719
Impuestos corrientes	(16)	73	73
Impuestos diferidos	(16)	24.396	25.765
Otros activos	(17)	6.818	9.685
Total Activos		1.120.211	1.129.755

RABOBANK CHILE

Estado de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados a

(en millones de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(18)	28.878	61.618
Operaciones con liquidación en curso	(6)	2.755	9.489
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(8)	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(18)	278.975	240.015
Contratos de derivados financieros	(9)	20.722	18.850
Obligaciones con bancos	(19)	583.321	594.516
Instrumentos de deuda emitidos	(20)	94.158	92.861
Otras obligaciones financieras	(20)	4.281	4.493
Impuestos corrientes	(16)	11	11
Impuestos diferidos	(16)	10.583	12.082
Provisiones	(21)	2.075	3.305
Otros pasivos	(22)	5.305	7.593
Total pasivos		1.031.064	1.044.833
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(24)	84.793	87.941
Reservas	(24)	98	98
Cuentas de valoración	(24)	3	31
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(24)	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(24)	4.253	-3.148
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(24)	-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		89.147	84.922
Total Pasivos y Patrimonio		1.120.211	1.129.755

RABOBANK CHILE

Estado de Resultados Integrales

Por el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de

(en millones de pesos)

a) Estado de Resultados

	Nota	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	(25)	12.631	12.895
Gastos por intereses y reajustes	(25)	(4.415)	(6.273)
Ingresos netos por intereses y reajustes		8.216	6.622
Ingresos por comisiones	(26)	790	571
Gastos por comisiones	(26)	(2)	(2)
Ingresos netos por comisiones y servicios		788	569
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	(27)	340	(3.377)
(Pérdida) de cambio neta	(28)	(600)	2.394
Otros ingresos operacionales	(33)	52	98
Total ingresos operacionales		8.796	6.306
Provisiones por riego de crédito	(29)	746	(3.201)
Ingreso operacional neto		9.542	3.105
Remuneraciones y gastos del personal	(30)	(3.382)	(3.490)
Gastos de administración	(31)	(1.313)	(1.548)
Depreciaciones y amortizaciones	(32)	(255)	(273)
Deterioros	(32)	-	-
Otros gastos operacionales	(33)	(468)	(49)
Total gastos operacionales		(5.418)	(5.360)
Resultado operacional		4.124	(2.255)
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		4.124	(2.255)
Impuestos a la renta	(16)	129	965
Resultado de operaciones continuas		4.253	(1.290)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		4.253	(1.290)
b) Otros Resultados Integrales			
Coberturas contables	(24)	-	-
Inversiones disponibles para la venta	(24)	(36)	(26)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		4.217	(1.316)
Impuestos a la renta	(16)	7	5
Total otros resultados integrales		4.224	(1.311)
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		-	-
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica	(24)	-	-
Utilidad diluida	(24)	-	-

RABOBANK CHILE

Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos terminados al 31 de Marzo de

(en millones de pesos)

FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	Nota	2015 MM$	2014 MM$
Flujos Originados por Actividades de la Operación			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		4.253	(1.290)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	(32)	254	273
Provisiones por activos riesgosos	(29)	(410)	3.202
Valor razonable operaciones derivados		(940)	2.286
Utilidad en ventas de activo fijo		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		598	(5.403)
Variación neta de los intereses. reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		8.216	4.187
(Aumento) neto en colocaciones		(3.932)	(65.699)
(Aumento) neto de inversiones		(47.407)	(5.410)
Aumento (Disminución) neto de otros activos y pasivos		(4.286)	406
Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		(27.042)	(20.678)
(Disminución) Aumento neto de depósitos y captaciones		38.959	46.518
(Disminución) Aumento neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		(5.909)	(487)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(37.646)	(42.095)
Flujos Originados por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo	(15)	(6)	(35)
Venta de activos fijos	(15)	8	22
Compras de bienes recibidos en pago (Leasing)		(173)	(597)
Venta de bienes recibidos en pago (Leasing)		-	119
Compras de activo intangible		-	-
Inversiones en Sociedades		-	-
Venta de Activos Intangibles		-	(491)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(171)	(35)
Flujos Originados por Actividades de Financiamiento			
Aumento (Disminución) de préstamos del exterior		(11.196)	12.796
Aumento obligaciones por emisión de bonos		1.298	3.134
Emisión de acciones		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		9.898	15.930
Flujo Neto Total del Ejercicio		(47.715)	(26.656)
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el ejercicio			
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		178.683	165.318
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(6)	130.968	138.662

RABOBANK CHILE

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014

(en millones de pesos)

	Nota	Capital	Reservas	Cuentas de valoración neta	Resultado del ejercicio	Interés no controlador	Utilidad retenida de ejercicios anteriores	Patrimonio neto
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2014		77.037	98	37	(2.809)	-	1.047	75.410
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores		-	-	-	2.809	-	(2.809)	-
Ajustes primera adopción		-	-	-	-	-	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio		-	-	(6)	-	-	-	(6)
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital		12.666	-	-	-	-	-	12.666
Ampliaciones y reducciones de capital		(1.762)	-	-	-	-	1.762	-
Otros movimientos		-	-	-	-	-	-	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	(3.148)	-	-	(3.148)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**(24)**	87.941	98	31	(3.148)	-	-	84.922
Saldos al 1 de enero de 2015		87.941	98	31	(3.148)	-	-	84.922
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores		-	-	-	3.148	-	(3.148)	-
Ajustes primera adopción		-	-	-	-	-	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio		-	-	(28)	-	-	-	(28)
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital		(3.148)	-	-	-	-	3.148	-
Ampliaciones y reducciones de capital		-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos		-	-	-	-	-	-	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	4.253	-	-	4.253
Saldos al 31 de marzo de 2015	**(24)**	84.793	98	3	4.253	-	-	89.147

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.

Los estados de Situación Financiera del Banco, correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de marzo de 2015, fueron aprobados por el Directorio el 23 de abril de 2015 en sesión ordinaria N° 154.

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)

a) Bases de preparación (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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

f) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno se consideran en "moneda extranjera".

Los saldos en moneda extranjera se convierten a peso chileno, por aplicación de los tipos de cambio de representación contable al 31 de marzo de 2015 y 2014, los cuales se detallan:

Monedas extranjeras	Marzo 2015 $	Diciembre 2014 $	Marzo 2014 $
Dólar americano	625,21	607.00	549,46
Euro	670,85	738.78	756,72
Libra esterlina	928,19	944.98	916,39
Yen	5,21	5.09	5,33

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

Clasificación

La clasificación de activos, pasivos y resultados se ha efectuado de conformidad a las normas impartidas por la SBIF.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

Activos no financieros valorados al costo de adquisición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo amortizado o histórico con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados que han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos no circulantes disponibles para la venta que son medidos a valor razonable. cuando éste es menor que su valor libro menos su costo de venta.
- Los instrumentos para negociación que son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta que son medidos a valor razonable.

Activos medidos a valor razonable

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

Los instrumentos financieros registrados a valor justo en el Estado de Situación Financiera, 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 sólo aquellas inversiones en instrumentos de deuda que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra del instrumento.

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 utilizando el método de la tasa efectiva. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran en forma permanente, el monto de

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

h) Instrumentos de inversión (continuación)

los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informan bajo el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

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

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes" del Estado de Resultados Integrales.

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

i) Instrumentos para negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como así mismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Integrales.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

i) Instrumentos para negociación (continuación)

La determinación de los valores razonables se basa en las categorías descritas en Nota 2 letra g)

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Integrales.

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

j) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Instrumentos financieros derivados (continuación)

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien
2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:
(a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura.
(b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva.
(c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable.
(d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Instrumentos financieros derivados (continuación)

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

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

k) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos pérdidas por deterioro.

Estos activos se presentan netos de las provisiones exigidas para cubrir las pérdidas esperadas, las cuales se constituyen de acuerdo a las disposiciones del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

l) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y deteriorados se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban.

Para los créditos de la cartera deteriorada clasificados en categorías C3, C4, C5 y C6, según las evaluaciones individuales o grupales de que trata el capitulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco suspenderá el reconocimiento de ingresos sobre base devengada de intereses y reajustes en el Estado de Resultados, registrándolos solamente en cuentas de orden.

m) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados según sea su naturaleza, siendo los más significativos los siguientes:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

n) Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto en el flujo futuro del activo.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

n) Deterioro (continuación)

Activos financieros (continuación)

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable, cuando este último presente pérdidas permanentes de valor.

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

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

o) Inversiones en asociadas

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

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 el Banco no presenta este tipo de inversiones.

p) Inversión en sociedades

Las inversiones en sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

q) Activos intangibles

Software

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

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

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

r) Activo fijo

Los ítems del rubro Activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Integrales en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas al inicio del período son las siguientes:

	2015	**2014**
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

1) Arrendamiento operativo

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

s) Arrendamientos (continuación)

2) 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 como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

El efectivo y efectivo equivalente lo constituyen los saldos de los rubros de Efectivo. Depósitos en bancos. Operaciones con liquidación en curso neta y Contratos de retrocompra de acuerdo a lo estipulado en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo y efectivo equivalente:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones, y en el caso de los créditos contingentes se presentan en el pasivo en el rubro "Provisiones".

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 del perfil crediticio de cada cliente, la cartera se segmenta en los siguientes tres tipos: 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, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

El monto de las provisiones a constituir se obtiene del siguiente cálculo:

$$Provisión_{Deudor} = (EAP-EA)x(PI_{Deudor}/100)x(PDI_{Deudor}/100) + EAx(PI_{Aval}/100)x(PDI_{Aval}/100)$$

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(u.1) Cartera Normal y Subestándar (continuación):

Donde:

EAP = Exposición Afecta a Provisiones
EAP = (Colocaciones + Créditos Contingentes) - Garantías Financieras o Reales
EA = Exposición Avalada
PI = Probabilidad de Incumplimiento
PDI = Pérdida Dado el Incumplimiento

Tanto la probabilidad de incumplimiento (PI) como la pérdida dado el incumplimiento (PDI) se ajustan a la normativa vigente y se asocian a cada una de las clasificaciones respectivas, de acuerdo a la siguiente tabla:

Tipo de Cartera	Categoría	PI	PDI	PE
Cartera Normal	A1	0,04%	90,0%	0,03600%
	A2	0,10%	82,5%	0,08250%
	A3	0,25%	87,5%	0,21875%
	A4	2,00%	87,5%	1,75000%
	A5	4,75%	90,0%	4,27500%
	A6	10,00%	90,0%	9,00000%
Cartera Subestándar	B1	15,00%	92,5%	13,87500%
	B2	22,00%	92,5%	20,35000%
	B3	33,00%	97,5%	32,17500%
	B4	45,00%	97,5%	43,87500%

Las garantías pueden ser consideradas en el cálculo de provisiones, si están legalmente constituidas y mientras se cumplan todas las condiciones que permitan su eventual ejecución o liquidación a favor del banco, debiendo demostrar el efecto mitigador de las exposiciones garantizadas. Se entiende como tales a los avales y fianzas, garantías reales y garantías financieras.

Los avales y/o fiadores, incluidas las Instituciones de Garantía Recíproca, pueden ser considerados en el proceso de cálculo de provisiones como sustitutos del deudor directo, para lo cual deben cumplir con alguno de los siguientes requisitos, entre otros:

i. Se trata del Fisco, la Corfo o el Fogape, asignándoles para este efecto la categoría A1.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(u.1) Cartera Normal y Subestándar (continuación):

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 hasta	Equivalencia para Escala Internacional		Equivalencia para Escala Nacional	
	Probabilidades de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Probabilidades de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)
AA/Aa2	0,04	90,0	0,04	90,0
A/A2			0,10	82,5
BBB-/Baa3	0,10	82,5	0,25	87,5

Se entiende como exposición el valor contable de los créditos, no obstante para el caso de las operaciones contingentes el saldo relevante se determinará como porcentaje del saldo contable, de acuerdo a la ponderación respectiva:

Tipo de Crédito Contingente	Ponderación
Avales y Fianzas	100%
Cartas de Crédito Confirmadas	20%
Cartas de Crédito Emitidas	20%
Boletas de Garantía	50%
Cartas de Garantía Interbancarias	100%
Líneas de Crédito de Libre Disposición	50%
Otros compromisos de Crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
Otros Créditos Contingentes	100%

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(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 constituye provisiones por evaluación grupal.

(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:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(u.4) Castigo de créditos y cuentas por cobrar (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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente cuando se considera probable disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias. Los impuestos diferidos se clasifican de acuerdo con normas SBIF.

y) Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

y) 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 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

y) Bajas de activos y pasivos financieros (continuación)

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 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 31 de marzo de 2015 y 2014.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

y) Bajas de activos y pasivos financieros (continuación)

ac) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar los efectos sobre activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en forma prospectiva.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros son descritos en las siguientes notas:

- Notas 7, 9 y 12: Valor Razonable de instrumentos financieros y Derivados
- Notas 14 y 15: La vida útil de los activos intangibles y activos fijos
- Nota 16: Recuperación de activos diferidos por pérdidas tributarias
- Nota 23: Contingencias y compromisos
- Nota 29: Provisiones y deterioro por riesgo de crédito

Nota 3 - Cambios Contables

Al cierre del ejercicio correspondiente a marzo 2015 no ha habido cambios contables aplicados.

Nota 4 - Hechos Relevantes

Durante el trimestre terminado el 31 de marzo de 2015, los hechos relevantes fueron los siguientes:

Año 2015

1. En Sesión de Directorio de 26 de marzo de 2015:

    a) El Directorio de Rabobank Chile designó al señor Hidzer H. Kiewiet de Jonge como nuevo Director Titular de Rabobank Chile,
    b) El señor Félix Bacigalupo Vicuña es designado Presidente del Directorio de Rabobank Chile.
    c) El señor René Steevenvoorden es designado Vicepresidente del Directorio de Rabobank Chile.
    d) El Directorio aprueba la Política de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas de Rabobank Chile.
    e) El Directorio de Rabobank Chile citó a Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse el día 28 de abril de 2015.

2. En Sesión de Directorio de 19 de febrero de 2015 el Directorio de Rabobank Chile aprobó los Estados Financieros de Rabobank Chile al 31 de Diciembre de 2014, y autorizó su publicación y envío a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

3. Con fecha 2 de febrero de 2015 se recibe Carta de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, correspondiente a la visita de inspección anual realizada en el año 2014.

4. En Sesión de Directorio de 29 de enero de 2015, el Directorio de Rabobank Chile conoció la renuncia del señor Thomas Stevens al cargo de Director de Rabobank Chile.

Nota 5 - Segmento de Operación

a) Segmentos

Rabobank Chile ha identificado los siguientes segmentos de negocios reportables de acuerdo a la NIIF 8:

Banca Corporate: Generalmente, son compañías del sector Agro-Alimenticio con ventas totales anuales por sobre los USD 75 millones de dólares estadounidenses. 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 Rural & Retail: Compañías con ventas generalmente de hasta USD 75 millones de dólares estadounidenses, 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. En diciembre de 2014, siguiendo las directrices de su matriz, la gestión de balance y liquidez pasó a depender del CFO de la operación local, alineándose a la visión que considera a Finanzas como una unidad de apoyo al negocio.

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 5 - Segmento de Operación (continuación)

b) Resultados

	2015						2014					
	Corporate MM$	**R&R MM$**	**Tesorería MM$**	**Capital/Soporte MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**	**Corporate MM$**	**R&R MM$**	**Tesorería MM$**	**Capital/Soporte MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Total ingresos operacionales	480	5.869	726	2.467	-	9.542	301	2.013	4.355	(3.564)	-	3.105
Total gastos operacionales	(206)	(1.292)	(302)	(3.618)	-	(5.418)	(137)	(1.119)	(275)	(3.829)	-	(5.360)
Resultado operacional	274	4.577	424	(1.150)	-	4.124	164	894	4.080	(7.393)	-	(2.255)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	(55)	(915)	(85)	1.184	-	129	(33)	(179)	(816)	(1.993)	-	965
Resultado de operaciones continuas	219	3.662	339	34	-	4.253	131	715	3.264	(5.400)	-	(1.290)
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**219**	**3.662**	**339**	**34**	**-**	**4.253**	**131**	**715**	**3.264**	**(5.400)**	**-**	**(1.290)**

c) Activos

	2015						2014					
	Corporate MM$	**R&R MM$**	**Tesorería MM$**	**Capital/Soporte MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**	**Corporate MM$**	**R&R MM$**	**Tesorería MM$**	**Capital/Soporte MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Activos por segmentos	39.991	821.939	112.415	-	-	974.345	99.193	759.180	128.928	-	-	987.301
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	145.865	-	145.865	-	-	-	98.200	-	98.200
Total activos	39.991	821.939	112.415	145.865	-	1.120.210	99.193	759.180	128.928	98.200	-	1.085.501

Nota 6 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	297	332
Depósitos en el Banco Central de Chile	32.561	72.287
Depósitos en bancos nacionales	1.565	1.229
Depósitos en el exterior	67.643	89.533
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	102.066	163.381
Operaciones con liquidación en curso netas (b)	3.930	15.302
Instrumentos financieros de alta liquidez	24.972	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	130.968	178.683

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

Nota 6 - Efectivo y Equivalente de Efectivo (continuación)

b) Operaciones con liquidación en curso

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

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	231	1.531
Fondos por recibir	6.455	23.260
Subtotal activos	6.686	24.791
Pasivos		
Fondos por entregar	(2.755)	(9.489)
Subtotal pasivos	(2.755)	(9.489)
Operaciones con liquidación en curso neta	3.931	15.302

Nota 7 - Instrumentos para Negociación

Al 31 de Marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, no existen instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación.

Nota 8 - Contratos de Retrocompra y Venta de Valores

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de marzo de 2014 no existen transacciones de esta naturaleza.

Nota 9 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el banco mantiene las siguientes carteras de instrumentos derivados:

Año 2015	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	5.842	6.829	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	5.842	6.829	-
Derivados de negociación					
Forwards	912	2.320	742	1.308	7.265
Swaps	-	-	249	4.716	13.457
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	912	2.320	991	6.024	20.722
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-
Total	912	2.320	6.833	12.853	20.722

Nota 9 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

Año 2014	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	5.851	5.785	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	5.851	5.785	-
Derivados de negociación					
Forwards	939	2.440	713	7.943	3.791
Swaps	-	-	6.130	1.359	15.059
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	939	2.440	6.843	9.302	18.850
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-
Total	939	2.440	12.694	15.087	18.850

Nota 9 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

b) Tipos de derivados

- Coberturas Contables de valor razonable (SWAP):

  Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre 2014, el Banco utiliza swaps de tasa de interés para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de la emisión de bonos corrientes reflejados en el pasivo de los estados financieros.

  Con fecha 07 de diciembre de 2011 Rabobank Chile firmó una operación SWAP UF/CLP fijo flotante con fecha de inicio 09 de diciembre de 2011 con Rabobank International Utrecht, con nocionales de UF 2.000.000, para la parte fija y MM$43.403, para la parte flotante. Este SWAP recibe tasa UF + 3,03% y paga TNA + 2,0%.

- Coberturas Contables de flujo de efectivo (Forward):

  El propósito de aplicar contabilidad de cobertura, corresponde a eliminar la asimetría contable que se produce al tener un pasivo a costo amortizado (créditos externos) y un activo a fair value (forwards de moneda), y por otra parte, corregir la clasificación del instrumento de cobertura (forwards) para efectos de medición de límites y riesgos normados por el Banco Central de Chile en su capítulo III, B.2, del Compendio de Normas Financieras y por el capítulo 12-9 “Relación de Operaciones Activas y Pasivas” de la Recopilación Actualizada de Normas Emitidas por la SBIF. Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre 2014, el Banco no mantiene Coberturas de flujo de efectivo.

Nota 10 - Adeudado por Bancos

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, Rabobank Chile no mantenía saldos en el rubro "Adeudado por Bancos".

Nota 11 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Al 31 de marzo de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	749.247	105.080	854.327	(24.415)	-	(24.415)	829.912
Créditos de comercio exterior	1.042	1.141	2.183	(768)	-	(768)	1.415
Deudores en cuentas corrientes	1.951	595	2.546	(181)	-	(181)	2.365
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	24.708	4.918	29.626	(1.474)	-	(1.474)	28.152
Otros créditos y cuentas por cobrar	33	80	113	(28)	-	(28)	(85)
Subtotal	776.981	111.814	888.795	(26.866)	-	(26.866)	861.929
Colocaciones para vivienda							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	777.230	111.736	888.966	(78.974)	-	(78.974)	809.992

Nota 11 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

b) Al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	725.512	115.769	841.281	(25.577)	-	(25.577)	815.704
Créditos de comercio exterior	3.314	1.116	4.430	(590)	-	(590)	3.840
Deudores en cuentas corrientes	2.265	532	2.797	(120)	-	(120)	2.677
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	32.935	3.422	36.357	(815)	-	(815)	35.542
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	764.026	120.839	884.865	(27.102)	-	(27.102)	857.763
Colocaciones para vivienda							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	764.026	120.839	884.865	(27.102)	-	(27.102)	857.763

Nota 11 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

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 prendaria e hipotecarias.

Año	Colocaciones MM$	Garantía Prendaria MM$	Cobertura %	Garantía Hipotecaria MM$	Cobertura %
Marzo 2015	809.966	211.694	26.14	1.384.713	170.96
Diciembre 2014	884.865	171.745	19,41	1.028.704	116,26

El Banco financia a sus clientes en la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en éste rubro. Los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, al 31 de marzo de 2015 alcanzan a MM$ 20.776, y al 31 de marzo de 2015 fueron MM$ 25.067.- Los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, al 31 de marzo de 2015 alcanzan a MM$ 8.849, y al 31 de marzo de 2015 fueron MM$ 11.290.-

c) Características de la cartera

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la cartera de deudores antes de provisiones, desglosada según la actividad económica del deudor, es la siguiente:

	Créditos en el país		Total			
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 %	2014 %
Colocaciones comerciales						
Agricultura	653.356	656.267	653.357	656.267	74%	74%
Comunicaciones	-	-	-	-	0%	0%
Construcción	862	1.314	862	1.314	0%	0%
Electricidad. gas y agua	16.764	15.204	16.764	15.204	2%	2%
Servicios financieros	-	-	-	-	0%	0%
Pesca	24.590	23.616	24.590	23.616	3%	3%
Forestal	35.377	35.186	35.377	35.186	4%	4%
Industrial	141.000	132.473	141.000	132.473	16%	15%
Minería	-	-	-	-	0%	0%
Inmobiliario	-	-	-	-	0%	0%
Pequeña empresa	3.316	3.833	3.316	3.833	0%	0%
Servicios	9.221	11.933	9.221	11.933	1%	1%
Transporte	4.311	5.039	4.311	5.039	0%	1%
Subtotal	888.797	884.865	888.798	884.865	100%	100%
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de Consumo	-	-	-	-	-	-
Total	888.797	884.865	888.798	884.865	100%	100%

Nota 11 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante el primer trimestre del 2015 y el ejercicio 2014 se resume como sigue:

Castigos de cartera deteriorada	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2015	27.102	-	27.102
Colocaciones comerciales	(86)	-	(86)
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Total de castigos	(86)	-	(86)
Provisiones constituidas	931	-	931
Provisiones liberadas	(1.166)	-	(1.166)
Deterioros			
Provisiones adicionales (traspaso)	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2015	(26.781)	-	(26.781)
Saldos al 1 de enero 2014	17.342	-	17.342
Colocaciones comerciales	(4.965)	-	(4.965)
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Total de castigos	(4.965)	-	(4.965)
Provisiones constituidas	19.089	-	19.089
Provisiones liberadas	(4.364)	-	(4.364)
Deterioros			
Provisiones adicionales (traspaso)	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2014	27.102	-	27.102

Nota 12 - Instrumentos de Inversión

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	Marzo 2015			Diciembre 2014		
	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	99.489	-	99.489	27.110	-	27110
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales	-	-	-	-	-	-
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Depósitos de bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Instituciones Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Total	99.489	-	99.489	27.110	-	27.110

Nota 13 - Inversiones en Sociedades

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	2015		2014	
	Participación %	MM$	Participación %	MM$
Inversiones valorizadas a costo				
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Alto Valor S.A. (COMBANC S.A.)	0,48%	15	0,48%	16
Total		15		16

Nota 14 - Activos Intangibles

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Concepto	Meses de vida útil	Meses amortización remanente	2015 Saldo bruto MM$	2015 Amortización y deterioro acumulado MM$	2015 Saldo neto MM$	2014 Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	56	30	397	(43)	354	365
Total			397	(43)	354	365

b) El movimiento del rubro Activos Intangibles durante el primer trimestre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2015	365	-	-	365
Adquisiciones	31	-	-	31
Retiros	-			0
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	0
Amortización	(28)	-	-	(28)
Otros	(14)	-	-	(14)
Saldos al 31 de marzo 2015	354	-	-	354
Saldos al 1 de enero 2014	400	-	-	400
Adquisiciones	133	-	-	133
Retiros	-			-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(146)	-	-	(146)
Otros	(22)	-	-	(22)
Saldos al 31 de diciembre 2014	365	-	-	365

Nota 15 - Activo Fijo

a) La composición y los movimientos del Activo fijo al 31 de marzo de 2015 y 2014 es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	4.257	1.313	149	5.719
Adiciones	1	4	36	41
Retiros / bajas	-	-	-	-
Traspasos	(29)	162	(133)	-
Otros	(80)	(44)	123	(1)
Depreciación ejercicio	(66)	(145)	(16)	(227)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4.083	1.290	159	5.532
Saldo al 1 de enero de 2014	4.452	1.324	765	6.541
Adiciones	111	450	133	694
Retiros / bajas	(16)	-	-	(16)
Traspasos	-	-	(587)	(587)
Otros	-	187	(117)	70
Depreciación ejercicio	(290)	(648)	(45)	(983)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	4.257	1.313	149	5.719

b) Al 31 de diciembre de 2014 y 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 Terrenos y Construcciones (*)			
	Hasta 1 Año MM$	De 1 a 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Al 31 de marzo de 2015	197	1.267	731	2.194
Al 31 de diciembre de 2014	193	1.239	807	2.239

(*) Corresponde al edificio y terreno adquiridos en modalidad de contrato de arrendamiento financiero.

Por otra parte, los saldos de Activo fijo que se encuentran en arriendo financiero, se presentan formando parte del rubro Terrenos y construcciones del Activo fijo que al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM$ 3.110 y MM$ 3.117, respectivamente.

Nota 16 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos

a) Impuesto corriente

El Banco no ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de primera categoría, por presentar pérdidas tributarias acumuladas en el ejercicio terminado al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre 2014 ascendentes a MM$ 42.910 y MM$ 44.136, respectivamente.

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de Marzo 2015 y 31 de Diciembre 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	2015 MM$	2014 MM$
Gastos por impuesta a la renta		
Impuesto año corriente	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(439)	(2.664)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	0	0
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	19	(19)
Reconocimientos de pérdidas tributarias	290	(2.512)
Subtotal	131	5.195
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(1)	(3)
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Otros		
Abono neto a resultados por impuesto a la renta	130	5.192

Nota 16 - 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 gasto por impuesto al 31 de Marzo de 2015 y 31 Diciembre 2014.

	2015		2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Pérdida antes de impuesto	22,5%	928	21,0%	1.751
Diferencias permanentes	-	-	16.5 %	1.378
Agregados o deducciones	-	-	-	-
Impuesto único (gastos rechazados)	-0,01%	-	0,0%	(3)
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	-	-	-	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	-	-	-	-
Diferencias por incremento de tasa (Ley 20.455)	-28,30%	(1.168)	24,63%	2.066
Otros	2.68%	110	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	(3,13) %	130	62.25%	5.192

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el 31 de Marzo de 2015 es de 62,25% y de (3,13)% para el año el 31 de Diciembre 2014.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Los impuestos diferidos que han sido reconocidos con cargos o abonos a patrimonio durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y el ejercicio 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	2015 MM$	2014 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	2
Ajustes a valor justo de coberturas contables	-	
Ajustes por aplicación de IFRS (transición)	-	-
Otros	-	-
Total cargo/(abono) en patrimonio	-	2

Nota 16 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

e) Impuestos corrientes

El detalle para los impuestos corrientes, es el siguientes:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Impuesto Cte. por cobrar	73	73
Impuesto Cte. por pagar	(11)	(11)
Saldo Neto	62	62

f) Efecto de impuestos diferidos en resultado

El Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12, durante el primer trimestre del año 2015 y el ejercicio 2014, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de Marzo de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
Conceptos	Activos MM$	Pasivos MM$	Resultado MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Resultado MM$
Provisión sobre colocaciones	6.897	-	93	6.990	-	3.155
Bienes entregados en leasing	3.649	-	798	4.447	-	(634)
Intereses y reajustes suspendidos	202	-	(35)	167	-	21
Obligaciones por leasing	544	-	10	606	-	115
Cuotas devengadas y desfasadas	126	-	40	166	-	(240)
Pérdida tributaria (*)	10.131	-	290	10.421	-	2.511
Pérdida diferida por compra venta futuros	2.104	-	(180)	1.924	-	552
Otros	706	-	335	988	-	198
Habilitación oficinas	-	58	(7)	-	65	21
Inversiones en software	-	62	(6)	-	68	6
Gastos anticipados	-	38	17	-	-	-
Otras diferencias acreedoras	-	580	(143)	-	723	(210)
	-		0	-	824	
Edificio en leasing		824				(158)
Utilidad diferida por compra venta futuros	-	1.774	268	-	1.506	(867)
Contratos de leasing	-	7.189	(1.629)	-	8.818	706
Ajustes años años anteriores	-	-	19	-	-	19
Cobertura forward	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-
Ajustes primera adopción IFRS	37	58	-	56	58	-
Resultado accrual cobertura	-	-	-	-	-	-
Total activo (pasivo) neto	24.396	10.583	(130)	25.765	12.082	5.195

(*) El Banco ha reconocido un activo por impuestos diferidos asociados a las pérdidas tributarias, debido a que no hay fecha de expiración de las mismas y a que la Administración estima ingresos tributarios futuros suficientes, que permitirán utilizar el beneficio tributario respectivo en un futuro previsible.

Nota 16 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

g) Créditos provisionados o castigados para fines tributarios

Año 2015

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.03.2015	Activos a valor de estados financieros MM$	Activos a valor tributario		
		Total MM$	Cartera vencida con garantía MM$	Cartera vencida sin garantía MM$
Colocaciones comerciales	27.245	27.245	2.852	24.393
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-

B. Provisiones sobre cartera vencida

	Saldos al 01.01.2014 MM$	Castigos contra Provisiones MM$	Provisiones constituidas MM$	Provisiones Liberadas MM$	Saldo al 31.12.2014 MM$
Colocaciones comerciales	10.736	(86)	-	450	11.100
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-	-

C. Castigos directos y recuperaciones	MM$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	86
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-

D. Aplicación de Art.31 N° 4 inciso primero y tercero	MM$
Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Nota 16 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

h) Créditos provisionados o castigados para fines tributarios

Año 2014

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2014	**Activos a valor de estados financieros MM$**	**Activos a valor tributario**		
		Total MM$	**Cartera vencida con garantía MM$**	**Cartera vencida sin garantía MM$**
Colocaciones comerciales	22.448	22.448	1.454	20.994
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-

B. Provisiones sobre cartera vencida

	Saldos al 01.01.2014 MM$	**Castigos contra Provisiones MM$**	**Provisiones constituidas MM$**	**Provisiones Liberadas MM$**	**Saldo al 31.12.2014 MM$**
Colocaciones comerciales	838	(5.193)	5.612	-	1.257
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-	-

C. Castigos directos y recuperaciones	**MM$**
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	5.193
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados	-

D. Aplicación de Art.31 N° 4 inciso primero y tercero	**MM$**
Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Nota 17 - Otros Activos

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Activos para leasing (*)	277	277
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	770	597
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	-	(113)
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	17	27
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	334	365
Gastos pagados por anticipado	315	154
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	24	24
Otros (detalle letra b)	5.081	8.354
Total	6.818	9.685

(*) Corresponden a los activos fijos que el Banco tiene disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados 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 adiciones y su valor de realización, cuando el primero sea mayor.

(***) Comprende los bienes recuperados de operaciones de leasing destinados a la venta, incluyendo la estimación de su desvalorización.

Nota 17 - Otros Activos (continuación)

b) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del ítem otros, en Otros Activos es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Impuestos timbres y estampillas	-	26
Fondos por rendir	42	2
Fondos por rendir contratos Servi Estado	-	30
Anticipo de proveedores	-	2
Cuentas por Cobrar Empresas relacionadas	1.067	-
Partidas en conciliación	3.452	6.495
Otros activos	520	1.799
Total	5.081	8.354

c) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, al 31 de marzo de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	(113)
Amortización del año	-
Pérdida por deterioro	-
Diferencias de cambio	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	113
Saldo al 31 de marzo 2015	-
Saldo al 1 de enero de 2014	-
Amortización del año	-
Pérdida por deterioro	(113)
Diferencias de cambio	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre 2014	(113)

Nota 18 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	27.921	54.963
Otros depósitos y cuentas a la vista	167	162
Otras obligaciones a la vista	790	6.493
Total	28.878	61.618
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	278.975	240.015
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Total	278.975	240.015

Nota 19 - Obligaciones con Bancos

Al 31 de marzo de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la composición del rubro Obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Préstamos de instituciones financieras del país.	-	-
Subtotal	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Financiamiento de comercio exterior	-	-
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A (Utrecht) (*)	504.244	490.411
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A (New York) (*)	79.075	104.105
Otras obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	583.319	594.516
Total Obligaciones con Bancos	583.319	594.516

(*) Estas obligaciones corresponden a préstamos de entidades relacionadas con el Banco.

Nota 20 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2014 y 2013, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	2.085	2.254
Otras obligaciones en el país	2.196	2.239
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	4.281	4.493
Corrientes	4.281	4.493
No corrientes	-	-
Total Otras obligaciones financieras	4.281	4.493
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos (*)	56.568	56.366
Bonos subordinados (**)	37.590	36.495
Total	94.158	92.861
Corriente	-	-
No corrientes	94.158	92.861
Total Instrumentos de deuda emitidos	94.158	92.861
Total	98.439	97.354

(*) 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 (Nota 9, letra b).

(**) Durante el año 2012 y 2013, Rabobank Chile colocó un Bono Subordinado a una tasa anual de Libor 3 meses + 2,25%. Las características del Bono se presentan a continuación:

Nota 20 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras (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 21 - Provisiones

a) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2015 MM$	2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.697	2.798
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	255	181
Provisiones por contingencias	122	326
Total	2.074	3.305

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el el primer trimestre de 2015 y del ejercicio 2014:

	Provisiones sobre				
	Beneficios y remuneraciones del personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones por contingencias MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	2.798	181	326	-	3.305
Provisiones constituidas	745	167	-	-	912
Aplicación de las provisiones	(1.806)	-	-	-	(1.806)
Liberación de provisiones	(40)	(91)	-	-	(131)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	1.697	257	326	-	2.280
Saldos al 1 de enero de 2014	2.815	291	1.959	-	5.065
Provisiones constituidas	2.417	134	-	-	2.551
Aplicación de las provisiones	(2.350)	-	-	-	(2.350)
Liberación de provisiones	(84)	(244)	(1.633)	-	(1.961)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2.798	181	326	-	3.305

Nota 21 – Provisiones (continuación)

c) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal son las siguientes:

	2015 MM$	2014 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	1.205	2.048
Provisión de vacaciones	451	457
Provisión IAS	41	293
Otros	-	-
Total	1.697	2.798

Nota 22 - Otros pasivos

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	3.572	1.802
Obligaciones por contingencias judiciales	44	44
Ingresos percibidos por adelantado	-	-
Acreedores varios	135	1.787
Partida en conciliación	1.549	3.867
Otros pasivos	6	93
Total	5.306	7.593

Nota 23 - Contingencias y Compromisos

a) El Banco mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2015 MM$	2014 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	283	318
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	1.153	937
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.729	2.752
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	36.091	7.463
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	1.044	1.858
Cobranzas del país	-	-
Colocación o venta de instrumentos financieros		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del Banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el Banco		
Activos cedidos a compañías de seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco	-	-
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	-
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Total	41.300	13.328

Nota 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, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de marzo de 2015 y diciembre 2014, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 44 y a MM$ 44, respectivamente, las cuales se encuentran formando parte del rubro Otros pasivos.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen demandas significativas en Tribunales en contra del Banco.

c) Garantías otorgadas por operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, a la fecha, el Banco ha contratado con la Compañía de Seguros AIG Chile Compañía de Seguros Generales S.A., la póliza Nº 0020059530,

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.

A continuación se presentan los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a las correspondientes provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido.

	2015 MM$	**2014 MM$**
Avales y finanzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	216	318
Boletas de garantía	938	937
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.729	2.752
Otros créditos contingentes	36.091	7.463
Provisiones constituidas (ver Nota 21 a)	(255)	(181)
Total	39.719	11.289

Nota 24 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las acciones del Banco son de propiedad de Rabobank International Holding B.V. y Green I.B.V. con 9.635 y 2 acciones respectivamente, las cuales se encuentran suscritas y pagadas.

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es de MM$9.

El movimiento de las acciones durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	Número acciones ordinarias		Número acciones preferentes no rescatables		Número acciones preferentes rescatables	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Emitidas al 1 de enero	9.637	8.249	-	-	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	1.388	-	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	9.637	9.637	-	-	-	-

Al 31 de marzo de 2015 la distribución accionaria es la siguiente

	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Rabobank International Holding B.V.	9.635	99,98%
Green IB.V.	2	0,02%
Total	9.637	100,00%

b) Dividendos

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2015, 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 24 – Patrimonio (continuación)

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco presenta una utilidad de MM$ 4.253 (pérdida) y una pérdida de MM$ 3.148, respectivamente.

d) Aumento de capital

Con fecha 29 de julio de 2014, el Banco emitió acciones por MM$12.666, las cuales fueron enteramente suscritas y pagadas en esa fecha.

e) Cuentas de valoración

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 primer trimestre de 2015 se realizó un cargo neto a patrimonio de MM$28 (abono neto de MM$7 a diciembre de 2014).

Nota 25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

	2015			2014		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	225	-	225	382	-	382
Colocaciones comerciales	10.597	1.093	11.690	10.689	712	11.401
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	686	-	686	1.083	-	1.083
Otros ingresos por intereses y reajustes	30	-	30	29	-	29
Total ingresos por intereses y reajustes	11.538	1.093	12.631	12.183	712	12.895

Nota 25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes (continuación)

b) Al cierre del primer trimestre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos correspondientes a la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	2015			2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	708	161	869	812	241	1.053
Colocaciones de vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Total	708	161	869	812	241	1.053

c) Al cierre del primer trimestre de 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	2015			2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	0
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	0
Depósitos y captaciones a plazo	(1.417)	-	(1.417)	(1.987)	-	(1.987)
Obligaciones con bancos	(1.637)	-	(1.637)	(1.491)	-	(1.491)
Instrumentos de deuda emitidos	(755)	-	(755)	(708)	(723)	(1.431)
Otras obligaciones financieras	-	(6)	(6)	-	-	0
Otros gastos por intereses y reajustes	(24)	-	(24)	(46)	-	(46)
Total gastos por intereses y reajustes	(3.833)	(6)	(3.839)	(4.232)	(723)	(4.955)

d) Al cierre del primer trimestre de 2015 y 2014, el Banco utiliza Swap de cobertura de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	2015			2014		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad Cobertura Contable	-	-	-	300	-	300
Pérdida Cobertura Contable	-	(576)	(576)	-	-	-
Total	-	(576)	(576)	300	-	300

El total de interés y reajustes letra c), considerando el efecto de las coberturas letra d) para el primer trimestre de los años 2015 y 2014 corresponden a MM$ 4.415 y MM$4.655 respectivamente.

Nota 26 - Ingresos y Gastos por Comisiones

Durante primer trimestre de los ejercicios 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	2015 MM$	2014 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	-	-
Comisiones por avales y cartas de crédito	1	4
Comisiones por administración de cuentas	41	30
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	7	8
Comisiones por intermediación y manejo de valores	146	37
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	-	-
Otras comisiones ganadas	39	75
Asesorías financieras	556	417
Total de ingresos por comisiones	790	571
b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones por transacciones interbancarias	-	-
Otras comisiones pagadas	(2)	(2)
Total de gastos por comisiones	(2)	(2)

Nota 27 - Resultado de Operaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Cartera de negociación	81	(21.602)
Contratos de instrumentos derivados	258	18.208
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Venta de cartera de créditos	-	-
Otros	1	(17)
Total	340	(3.377)

Nota 28 - Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al 31 de marzo de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Diferencias de cambio		
Utilidad por diferencias de cambio	3.507	5.947
Pérdida por diferencias de cambio	(5.380)	(5.280)
Subtotal	(1.873)	668
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	581	1.447
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	(21)
Subtotal	581	1.426
Coberturas contables		
Utilidad por coberturas contables	692	300
Pérdida por coberturas contables	-	-
Subtotal	-	300
Total	(600)	2.394

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, las operaciones en moneda extranjera se presentan en los estados financieros convertidos a pesos chilenos para cumplir con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Nota 29 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado durante el primer trimestre de los ejercicios 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Año 2015	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	-	(1.166)	-	-	(75)	(1.241)
Provisiones grupales	-		-	-	-	
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	**-**	**(1.166)**	**-**	**-**	**(75)**	**(1.241)**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	931	-	-	-	931
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Recuperación de activos castigados	-	265	-	-	-	365
Resultado neto	**-**	**30**	**-**	**-**	**(75)**	**(45)**

Año 2014	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	-	(19.200)	-	-	111	(19.089)
Provisiones grupales	-		-	-	-	
Provisiones adicionales	-	1.395	-	-	-	1.395
Resultado por constitución de provisiones	**-**	**(17.805)**	**-**	**-**	**111**	**(17.694)**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	4.364	-	-	-	4.364
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Recuperación de activos castigados	-	844	-	-	-	844
Resultado neto	**-**	**(12.597)**	**-**	**-**	**111**	**(12.486)**

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 30 - Remuneraciones y Gastos de Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante el primer trimestre de los ejercicios 2015 y 2014, es la siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Marzo 2014 MM$
Remuneraciones del personal	2.732	2.775
Bonos o gratificaciones	409	408
Indemnización por años de servicio	-	23
Gastos de capacitación	6	10
Otros gastos de personal	235	274
Total	3.382	3.490

Nota 31 - Gastos de Administración

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	252	373
Honorarios por informes técnicos	145	336
Otros impuestos	118	131
Gastos de informática y comunicaciones	152	105
Gastos de representación y desplazamiento del personal	91	91
Arriendos de oficina	75	100
Otros gastos generales de administración	122	94
Patentes	86	79
Aporte a la SBIF	90	81
Alumbrado. calefacción y otros servicios	79	59
Honorarios por auditores externos	51	23
Publicidad y propaganda	5	8
Servicio de vigilancia y transporte de valores	8	5
Procesamientos de datos	19	27
Arriendo de equipos	3	14
Materiales de oficina	12	13
Remuneraciones del directorio	1	5
Primas de seguro	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Honorarios por clasificación de títulos	4	3
Multas aplicadas por otros organismos	-	1
Gastos judiciales y notariales	-	-
Total	1.313	1.548

Nota 32 – Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el primer trimestre de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	2015 MM$	2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	227	239
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	28	34
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 31 de diciembre	255	273

Nota 33 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

a) Otros ingresos operacionales

Durante el primer trimestre del año 2015 y el ejercicio 2014, el Banco presenta Otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Otros ingresos	-	-
Subtotal	-	-
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por beneficios y remuneraciones del personal	(40)	(4)
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencia	(91)	-
Subtotal	(131)	(4)
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	(8)	(105)
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnización de compañías de seguros	-	-
Otros ingresos	87	854
Subtotal	(52)	745
Total	(52)	745

b) Durante el primer trimestre del año 2015 y el ejercicio 2014, la composición del ítem Otros ingresos, en Otros Ingresos Operacionales es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Otros ingresos		
Recuperación gastos legales	1	2
Otros ingresos por contratos de leasing	8	68
Otros ingresos transferencias de precio	42	735
Otros ingresos varios	35	49
Subtotal	87	854

Nota 33 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

c) Otros gastos operacionales

Durante el primer trimestre del año 2015 y el ejercicio 2014, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

	2015 MM$	2014 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
- Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
- Castigo de bienes recibidos en pago	196	-
- Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	-	-
Subtotal	196	-
Provisiones por contingencias		
- Provisión por riesgo país	-	-
- Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
- Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
- Otras provisiones por contingencia	140	1.015
Subtotal	140	1.015
Otros gastos		
- Pérdida por venta de activo fijo	-	-
- Pérdida por venta de participación en sociedades	-	-
- Costo de reestructuración	-	-
- Otros gastos (d)	132	1.098
Subtotal	132	1.098
Total	468	2.113

d) Durante el primer trimestre del año 2015 y el ejercicio 2014, la composición del ítem Otros gastos, en Otros Gastos Operacionales es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Otros gastos		
Gastos legales	82	319
Otros egresos por contratos de leasing	18	763
Otros	32	16
Subtotal	132	1.098

Nota 34 - Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre 2014, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al primer trimestre de 2015 y al 31 de diciembre 2014, son los siguientes:

	2015 MM$	2014 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	1.223	1.574
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Otros activos	-	971
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(2.347)	(3.153)
Depósitos a plazo	(97.468)	(120.989)
Préstamos y otras obligaciones	(620.910)	(631.010)
Otros pasivos	-	(581)

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre 2014 son los siguientes:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2015		2014	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	810	-	854	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	568	-	2.271	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	1.223	(4.687)	1.574	(6.352)
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional				
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total	2.601	(4.687)	4.699	(6.352)

Nota 34 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene contratos con las siguientes relacionadas:

Empresa	Marzo 2015	Diciembre 2014
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 Finance 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 Finance S.A.	Custodia Externa	Custodia Externa
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	Asesorías Financieras	Asesorías Financieras
Raboinvestments Chile S.A.	Asesorías Financieras	Asesorías Financieras
Rabo Finance S.A	Asesorías Financieras	Asesorías Financieras
Rabobank Curacao	Servicios Global Financial Markets	Servicios Global Financial Markets
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank B.A. (Rabobank Nederland)	Servicios SLA Corporate Portfolio	Servicios SLA Corporate Portfolio

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:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Remuneraciones	320	1.250
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	320	1.250

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2014 y el 31 de diciembre de 2014, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
Cargo	**Marzo 2015**	**Diciembre 2014**
Alta administración y Directorio	6	6
Gerentes divisionales	6	6
Gerentes de áreas	23	23

Nota 34 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con entidades relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales de mercado.
- Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

Nota 35 - Activos y Pasivos a Valor Razonable

a) Activos y pasivos a valor razonable

El Banco ha definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable. A continuación se presentan los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros del Banco, 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.

	Marzo 2015			Diciembre 2014		
	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	102.066	102.066	-	163.381	163.381	-
Operaciones con liquidación en curso	6.686	6.686	-	24.791	24.791	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores				-	-	-
Contratos de derivados financieros						
Contratos de negociación	6.024	6.024	-	9.302	9.302	-
Contratos para cobertura contable	6.829	6.829	-	5.785	5.785	-
Adeudado por bancos			-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	861.929	910.615	48.686	857.763	906.212	48.450
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	99.489	99.489	-	27.110	27.110	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento				-	-	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	28.878	28.878	-	61.618	61.618	-
Operaciones con liquidación en curso	2.755	2.755	-	9.489	9.489	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores				-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	278.975	279.003	(28)	240.015	240.042	(27)
Contratos de derivados financieros						
Contratos de negociación	20.722	20.722	-	18.850	18.850	-
Contratos para cobertura contable				-		
Obligaciones con bancos	583.321	563.536	19.785	594.516	572.471	22.045
Instrumentos de deuda emitidos	94.158	99.560	(5.402)	92.861	98.466	(5.605)
Otras obligaciones financieras	4.281	4.392	(111)	4.493	4.526	(33)

Nota 35 - Activos y Pasivos a Valor Razonable (continuación)

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado se basan en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

Nota 35 - Activos y Pasivos a Valor Razonable (continuación)

b) Cuadro de Niveles

(b.1) La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles según Nota 2-g, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
Activos Financieros	**2015 MM$**	**2014 MM$**	**2015 MM$**	**2014 MM$**	**2015 MM$**	**2014 MM$**	**2015 MM$**	**2014 MM$**
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	1.308	7.943	-	-	1.308	7.943
Swaps	-	-	4.716	1.359	-	-	4.716	1.359
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	6.024	9.302	-	-	6.024	9.302
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-			-	-		
Subtotal	-	-	6.829	5.785	-	-	6.829	5.785
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	99.489	27.110	-	-	-	-	99.489	27.110
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	99.489	27.110	-	-	-	-	99.489	27.110
Total	99.489	27.110	12.853	15.087	-	-	112.342	42.197

Nota 35 - Activos y Pasivos a Valor Razonable (continuación)

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
Pasivos Financieros	**2015 MM$**	**2014 MM$**	**2015 MM$**	**2014 MM$**	**2015 MM$**	**2014 MM$**	**2015 MM$**	**2014 MM$**
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	7.265	3.791	-	-	7.265	3.791
Swaps	-	-	13.457	15.059	-	-	13.457	15.059
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	20.722	18.850	-	-	20.722	18.850
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	20.722	18.850	-	-	20.722	18.850

(b.2) Durante los ejercicios 2015 y 2014 no existen transferencias entre los niveles 1 y 3.

Nota 36 - Administración del Riesgo

Introducción

Rabobank Chile es una entidad orientada a empresas, con presencia en las principales ciudades de Chile y con todos los productos de la banca tradicional, leasing, el financiamiento de los sectores agrícola, retail y corporativo, y que tiene por misión proveer el mayor valor agregado a sus clientes a través de productos y servicios de alta calidad.

Estructura de la administración del riesgo

La estructura establecida por Rabobank Chile para la administración del riesgo, comprende las siguientes áreas:

- Directorio: Aprueba los procedimientos y políticas de riesgo, los cuales están en línea con las directrices de su Casa Matriz.

- Comité de Crédito: Comité local de crédito conformado por la alta administración del Banco que aprueba la exposición máxima en cada deudor en base a un análisis individual de éste. Revisa y aprueba temas de riesgo de crédito y monitorea la evolución de deudores deteriorados. Operación de montos mayores requieren aprobación de Comités externos. En montos menores, se aprueba con atribuciones individuales radicadas en la Gerencia de Riesgo.

Las herramientas de control utilizadas para el monitoreo del control de riesgo son las siguientes:

Monitoreo de parámetros normativos, PPQ, Kondor+, RAM+, Metodologías de valoración Razonable (Política Valor Razonable), Políticas de Administración de Riesgos de Mercado y Liquidez.

La administración del riesgo crédito se fundamenta en un profundo conocimiento de los clientes y sus negocios, en políticas y procedimientos conservadores aprobados por el Directorio y la Casa Matriz del Banco, y por un adecuado balance e independencia entre las áreas involucradas.

El Banco realiza un análisis individual de cada deudor, en función del cual se resuelven la exposición máxima a alcanzar y las condiciones de las operaciones aprobadas. En todos los casos se requiere la conformidad de la Gerencia de Riesgos en la aprobación.

Se utilizan mecanismos de rating y clasificación de clientes de acuerdo a las directrices de la Casa Matriz y de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

Política, Estrategia, Metodologías y Procedimientos de Gestión de Riesgos de Créditos

El seguimiento de los deudores y la cartera es continuo, en base a sistemas automáticos de detección. Se monitorean permanentemente el posible deterioro financiero de los deudores, grupos de deudores, sectores económicos u otras variables.

La cobranza normal de los créditos es realizada por dos empresas externas especializadas y los deudores deteriorados son manejados por grupos de ejecutivos y abogados especialistas en este tipo de casos.

El control sobre el correcto curse y documentación de las transacciones es llevado a cabo por áreas especializadas.

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.

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos los contratos de derivados. Estos límites no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	2015 MM$	2014 MM$
Adeudado por Bancos	(10)	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(11)	861.929	857.763
Contratos de derivados financieros	(9)	12.853	15.087
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(8)	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(12)	99.489	27.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(12)	-	-
Otros activos	(17)	6.818	9.685
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	(23)	2.729	2.752

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 36 - Administración del Riesgo (continuación)

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

Actividad	2015		2014	
	Deuda MM$	Provisión MM$	Deuda MM$	Provisión MM$
Agricultura	653.356	15.308	656.267	16.298
Comunicaciones	-	-	-	-
Construcción	862	16	1.314	43
Agua y electricidad	16.764	20	15.204	125
Servicios financieros	-	-	-	-
Pesca	24.590	3.134	23.616	3.010
Forestal	35.377	421	35.186	450
Industrial	141.000	6.371	132.473	5.600
Minería	-	-	-	-
Inmobiliario	-	-	-	-
Pequeña empresa	3.316	162	3.833	170
Servicios	9.221	1.381	11.933	1.369
Transportes	4.311	53	5.039	37
Sub-total	888.797	26.868	884.865	27.102
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-
Total	888.797	26.868	884.865	27.102

Garantías

Para efectos de mitigar el riesgo de crédito asociado a los deudores, se mantienen garantías a favor del Banco, las cuales corresponde principalmente a garantías hipotecarias y prendarias.

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

Calidad de los créditos por clase de Activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos, éstos 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:

Marzo 2015	Adeudados por Banco MM$	Créditos y cuentas por cobrar clientes MM$	Total MM$
A1	-	-	-
A2	-	-	-
A3	-	68.181	68.181
A4	-	70.192	70.192
A5	-	229.321	229.321
A6	-	168.780	168.780
B1	-	191.586	191.586
B2	-	48.922	48.922
B3	-	23.889	23.889
B4	-	16.895	16.895
C1	-	18.707	18.707
C2	-	22.731	22.731
C3	-	15.090	15.090
C4	-	2.636	2.636
C5	-	7.394	7.394
C6	-	4.473	4.473
Total	-	888.797	888.797

Diciembre 2014	Adeudados por Banco MM$	Créditos y cuentas por cobrar clientes MM$	Total MM$
A1	-	-	-
A2	-	-	-
A3	-	51.438	51.438
A4	-	95.375	95.375
A5	-	230.869	230.869
A6	-	185.234	185.234
B1	-	169.048	169.048
B2	-	32.060	32.060
B3	-	36.743	36.743
B4	-	17.304	17.304
C1	-	17.682	17.682
C2	-	24.999	24.999
C3	-	11.302	11.302
C4	-	3.522	3.522
C5	-	6.813	6.813
C6	-	2.476	2.476
Total	-	884.865	884.865

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

El análisis de antigüedad de la deuda morosa por clase de activo financiero, es el siguiente:

	Menor de 30 días		Entre 30 y 59 días		Entre 60 y 89 días		Más de 90 días	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Adeudado por bancos		-		-		-		-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7.319	7.002	550	5.690	127	1.554	16.774	14.806
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	7.319	7.002	550	5.690	127	1.554	16.774	14.806

Políticas sobre 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.

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 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 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.

Las políticas de provisiones sobre riesgos contingentes están definidas de acuerdo a lo establecido en las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Políticas sobre 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 solo 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

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Además de lo anterior la cartera de instrumentos derivados tienen un fin de calce de posiciones del balance y de negocio comercial con clientes.

Cartera de derivados al 31 de marzo de 2015

Posición	Operación	Moneda	Nocional (origen)	Plazo promedio (días)
Compra	Forward	USD/CLP	18.300.000	63
Venta	Forward	USD/CLP	61.353.694	146
Compra	Forward	EUR/CLP		
Venta	Forward	EUR/CLP		
Compra	Arbitraje	USD/EUR	5.699.790	48
Venta	Arbitraje	USD/EUR	13.224.977	51
Compra	Arbitraje	USD/GBP	305.572	21
Venta	Arbitraje	USD/GBP		
Compra	Arbitraje	USD/JPY	636.958	9
Venta	Arbitraje	USD/JPY		
	Interest Rate Swap	CLP	52.040.600.000	1.733
	Interest Rate Swap	USD	543.020.000	1.276
	Cross Currency Swap	CLF/CLP	2.000.000	549
	Cross Currency Swap	CLP/CLF	30.326.376.556	796
	Cross Currency Swap	CLF/USD	422.000	549
	Cross Currency Swap	USD/EUR	1.982.813	2.395

Cartera de derivados al 31 de diciembre de 2014

Posición	Operación	Moneda	Nocional (origen)	Plazo promedio (días)
Compra	Forward	USD/CLP	176.517.718	85
Venta	Forward	USD/CLP	177.647.028	101
Compra	Forward	EUR/CLP		
Venta	Forward	EUR/CLP	24.500.000	28
Compra	Arbitraje	USD/EUR	19.027.022	83
Venta	Arbitraje	USD/EUR	48.586.491	68
Compra	Arbitraje	USD/GBP	643.156	64
Venta	Arbitraje	USD/GBP		
Compra	Arbitraje	USD/JPY	5.185.584	64
Venta	Arbitraje	USD/JPY	2.466.432	66
	Interest Rate Swap	CLP	57.216.500.000	1.752
	Interest Rate Swap	USD	584.260.000	1.333
	Cross Currency Swap	CLF/CLP	3.573.954	877
	Cross Currency Swap	CLF/USD	422.000	639
	Cross Currency Swap	USD/EUR	4.112.500	2485

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

Políticas sobre derivados de cobertura

La política de coberturas contables es el documento por medio del cual se establecen los criterios para adoptar y aplicar, la contabilidad especial de coberturas a los derivados que se designen para tales efectos, de acuerdo con las directrices impartidas por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las definiciones respecto a la utilización de productos derivados dentro de la gestión de la tesorería en Rabobank Chile responden a tres objetivos genéricos:

1. Comercial, para dar soluciones financieras a clientes a la medida de sus necesidades que ajusten el riesgo que éste desea gestionar.

2. Inversión, los cuales responden al interés de generar retornos positivos de acuerdo a las perspectivas de mercado.

3. Administración de riesgos, que tiene por propósito gestionar los riesgos asociados a la estructura que muestra el balance del Banco, compromisos en firme no reconocidos en el balance, y transacciones probables de ocurrir. En este grupo se diferencian dos tipos de operaciones:

    3.1 Cobertura económica: proceso de entrar en transacciones con el fin de reducir la exposición frente a algún tipo de riesgo.

    3.2 Cobertura contable: aplicación de ciertas reglas a relaciones de cobertura económica para reflejarlas en los estados financieros. En este sentido, no todas las coberturas económicas serán consideradas como coberturas contables.

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

Cartera derivados cobertura 2015

Posición	Operación	Moneda	Nocional (origen)	Plazo prom. (días)	Partida Protegida
Cross Currency Swap		CLF/CLP	2.000.000	549	Instrumentos de deuda emitidos

Cartera derivados cobertura 2014

Posición	Operación	Moneda	Nocional (origen)	Plazo prom. (días)	Partida Protegida
Cross Currency Swap		CLF/CLP	2.000.000	640	Instrumentos de deuda emitidos

Administración y medición de riesgos

Riesgo de liquidez

Las políticas de administración de riesgo de liquidez de Rabobank Chile se basan en las disposiciones normativas del Banco Central de Chile y de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas políticas están orientadas a mantener un mínimo del capital básico en inversiones financieras de alta liquidez, diversificar sus fuentes de financiamiento y distribuir a lo largo del tiempo los vencimientos de su cartera de pasivos. De este modo, se busca asegurar la liquidez de la Institución en situaciones normales de mercado, ante eventos de stress que afecten al mercado financiero y en situaciones donde el comportamiento de los flujos esperados de ingresos y egresos se distancie de lo esperado. Adicionalmente el Banco mantiene una cartera de liquidez compuesta por papeles del Banco Central que en todo momento debe situarse entre $ 127 y 232 mil millones. Esta cartera asegura el normal funcionamiento del banco ante una situación eventual de crisis de liquidez en Chile.

Rabobank Chile controla la situación de liquidez en forma permanente, utilizando mediciones normativas y propias de la Institución. Su principal órgano de control es el Área de Riesgo Financiero que monitoreas las exposiciones en forma diaria y el Comité de Activos y Pasivos que sesiona en términos mensuales y es presidido por el Gerente General. El Directorio aprueba una vez al año las políticas de administración de liquidez.

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

Administración y medición de riesgos (continuación)

Año 2015

Moneda Nacional	**Hasta 7 días MM$**	**Desde 8 hasta 30 días MM$**	**Desde 31 hasta 90 días MM$**
Flujo de efectivo por pagar (Pasivos) y egresos	53.494	70.196	42.408
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	(161.690)	(12.393)	(24.383)
Descalce (egresos-ingresos)	(108.197)	57.802	18.025

		Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	-	(50.394)	(32.369)
Límite: una vez el capital	-	84.215	-
Límite: dos veces el capital	-	-	172.430
Margen disponible	-	136.609	204.799

Moneda extranjera	**Hasta 7 días MM$**	**Desde 8 hasta 30 días MM$**	**Desde 31 hasta 90 días M$$**
Flujo de efectivo por pagar (Pasivos) y egresos.	73.316	75.246	124.342
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	(110.561)	(48.600)	(74.125)
Descalce (egresos-ingresos)	(37.246)	26.646	50.216

	Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	(10.600)	-
Límite: una vez el capital	86.215	-
Límite: dos veces el capital	-	-
Margen disponible	96.815	-

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

Administración y medición de riesgos (continuación)

Detalle flujo por pagar al 31 de marzo de 2015

Moneda Nacional Flujos de efectivo por pagar Pasivos	**Hasta un año MM$**	**Desde 1 año a 3 años MM$**	**Desde 3 años a 5 años MM$**	**Mayor a 5 años MM$**
Boletas de Garantía	15	68	-	-
Captaciones	6.156	-	-	-
Comex	286.316	61.716	-	-
Mesa de Dinero	103.653	-	-	-
Otros	18.251	63.930	11.557	1.475
Swap	15	68	-	-

Moneda Extranjera Flujos de efectivo por pagar Pasivos	**Hasta un año MM$**	**Desde 1 año a 3 años MM$**	**Desde 3 años a 5 años MM$**	**Mayor a 5 años MM$**
Boletas de Garantía	3.543	-	-	-
Captaciones	626.719	190.863	163.996	102.357
Comex	40.163	-	-	-
Mesa de Dinero	5.454	20.679	4.041	2.248
Otros	3.543	-	-	-
Swap	626.719	190.863	163.996	102.357

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

Administración y medición de riesgos (continuación)

Año 2014

Moneda Nacional	**Hasta 7 días MM$**	**Desde 8 hasta 30 días MM$**	**Desde 31 hasta 90 días MM$**
Flujo de efectivo por pagar (Pasivos) y egresos	128.417	111.504	242.508
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	(251.801)	(67.064)	(75.921)
Descalce (egresos-ingresos)	(123.384)	44.440	166.587

		Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	-	(78.944)	(87.642)
Límite: una vez el capital	-	84.922	-
Límite: dos veces el capital	-	-	172.429
Margen disponible	-	5.978	84.787

Moneda extranjera	**Hasta 7 días MM$**	**Desde 8 hasta 30 días MM$**	**Desde 31 hasta 90 días M$$**
Flujo de efectivo por pagar (Pasivos) y egresos.	57.640	56.165	201.086
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	(118.066)	(54.391)	(60.288)
Descalce (egresos-ingresos)	(60.426)	1.774	140.198

	Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	(58.652)	-
Límite: una vez el capital	86.214	-
Límite: dos veces el capital	-	-
Margen disponible	27.562	-

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

Administración y medición de riesgos (continuación)

Detalle flujo por pagar al 31 de diciembre de 2014

Moneda Nacional Flujos de efectivo por pagar Pasivos	**Hasta un año MM$**	**Desde 1 año a 3 años MM$**	**Desde 3 años a 5 años MM$**	**Mayor a 5 años MM$**
Boletas de Garantía	-	83	-	-
Captaciones	1.599	-	-	-
Comex	-	-	-	-
Mesa de Dinero	255.785	61.727	-	-
Otros	102.421	62.066	-	-
Swap	23.400	-	13.929	1.931

Moneda Extranjera Flujos de efectivo por pagar Pasivos	**Hasta un año MM$**	**Desde 1 año a 3 años MM$**	**Desde 3 años a 5 años MM$**	**Mayor a 5 años MM$**
Boletas de Garantía	-	-	-	-
Captaciones	5.616	-	-	-
Comex	-	-	-	-
Mesa de Dinero	586.146	189.470	174.170	102.703
Otros	8.112	-	-	-
Swap	5.538	19.756	4.295	2.242

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

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.

Las políticas de administración de riesgo de mercado de Rabobank Chile se basan en las disposiciones normativas del Banco Central de Chile, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y las políticas propias del Grupo. El objeto de dichas políticas es identificar las fuentes de riesgo de mercado presentes tanto en el libro de negociación como de banca de Rabobank Chile, y establecer las estrategias de la entidad frente a la gestión del riesgo cambiario, reajustabilidad, inversiones financieras, administración de activos y pasivos, e instrumentos derivados para cobertura. La orientación de las políticas es hacia una adecuada diversificación, medición y monitoreo de dichos riesgos, fijando estructuras de límites internos que permitan resguardar potenciales impactos en resultados.

Rabobank Chile controla el riesgo de mercado en forma permanente, utilizando mediciones normativas. Adicionalmente hay mediciones internas del Grupo como son limites DV01. Valor en Riesgo, limites por productos y otros controles establecidos en las políticas. El Banco utiliza la metodología estandarizada para el cálculo de límites regulatorios, informando al Directorio. Alta Administración y Comité de Activos y Pasivos. El Directorio aprueba una vez al año las políticas de administración de Riesgo de Mercado.

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

	2015 MM$	2014 MM$
Exposición al riesgo de tasas de interés del libro de negociación	8.017	7.637
Exposición al riesgo de monedas del libro de negociación y de banca	801	831
Exposición a riesgo de mercado	8.819	8.468
Activos ponderados por riesgo de crédito	877.185	925.097
Porcentaje mínimo patrimonio efectivo (Artículo 66 - LGB)	8%	8%
Patrimonio efectivo mínimo (Artículo 66 - LGB)	70.175	74.007
Patrimonio efectivo	125.138	123.103
Límite	54.963	49.096
Margen disponible	46.144	40.628
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés del libro de banca	2.189	3.133
Exposición al riesgo de reajustabilidad del libro de banca	579	610
Margen (diferencia ingresos y gastos intereses y reajustes + comisiones sensibles a tasa interés últimos 12 meses)	30.382	30.289
Límite		
50% Margen	15.191	15.144
Margen disponible	12.422	12.621
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés del libro de banca	5.659	10.175
Límite		
40% patrimonio efectivo	50.055	49.421
Margen disponible	44.396	39.066

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

El Banco ha establecido distintas carteras para gestionar y aislar los riesgos de mercado. Por tal motivo existe la Tesorería GFM que administra la liquidez y concentra el riesgo de mercado que asume en su gestión propia como también proveniente de libro de Banca.

Se han establecido límites separados para el área de GFM y para el Libro de Banca, aunque el principio general del Libro de Banca es financiamiento calzado en dólares y transferir el riesgo de tasa de interés al área de GFM.

La medición de la liquidez a diario se hace a través del límite regulatorios como también del límite interno Net Cumulative Outflow (NCO).

Al 31 de marzo de 2015 los descalces que se presentan son los siguientes:

Bank NCO Montos en Moneda de Origen					
	CLP+CLF	**USD**	**EUR**	**GBP**	**JPY**
30D NCO	(33.372.408.502)	(1.265.516)	(588.591)	26.870	4.387.873
Limit	(93.000.000.000)	(190.000.000)	(10.000.000)	(1.000.000)	(600.000.000)

En términos de mediciones internas de riesgos de mercado, Rabobank Chile está expuesto a riesgos tipo de cambio y riesgos de tasas de interés. Este riesgo se captura usando el Valor al Riesgo a nivel de libro como también en las pruebas de tensión a nivel consolidado de la tesorería.

El impacto de este movimiento, aunque cuantioso en términos de resultados, respecto al capital del Banco no hubiera representado un riesgo latente, dado que el Patrimonio efectivo del Banco asciende a MM$ 126.821.

En términos de tasas de interés la exposición proviene tanto del libro de Banca como de los libros de GFM. En los primeros el riesgo de tasas de interés proviene del interés comercial que se devenga en los préstamos. Es importante resaltar que se mantiene una política de financiamiento calzando los activos y pasivos del Banco en dólares, por ende las posiciones de tasa de interés no pueden ser significativas.

Rabobank Chile aplica pruebas de tensión a diario sobre las posiciones, estos escenarios se revisan en forma anual. Los resultados de la pruebas se comparan contra el patrimonio y existe un plan de acción en caso que el impacto fuese considerado significante. Adicionalmente existe un límite establecido.

Nota 36 - Administración del Riesgo (continuación)

Resultado de Prueba de Tensión al cierre de marzo de 2015

El peor resultado de la prueba de tensión fue el escenario "2009 Interest Rate Rotation 10yr flattening" por CLP 610.033.051. Esto representa un 15,16% del uso del límite y respecto al patrimonio efectivo del banco no representa ningún riesgo.

Otras medidas de medición de riesgo que el Banco realiza diariamente es el cálculo del Valor en Riesgo (VaR) y las pruebas de tensión para las posiciones de la Tesorería. Rabobank Chile calcula el VaR a 1 día al 97,5% usando la simulación histórica con una ventana temporal de 250 días.

Al 31 de Marzo de 2015, el VaR y los escenarios de stress test dieron los siguiente resultados:

	VaR	Pruebas de Tension
Corporate Centre Services	41.859.706	538.051.644
Short Term Funding	8.935.888	176.305.369
FX Book	2.983.463	12.428.881
Swap Book	16.235.506	150.914.381
MM Securities	4.585.688	21.741.506

Se debe considerar de los límites del modelo de VaR en particular:

a) Al ser una simulación histórica no hay supuestos sobre normalidad
b) Los retornos pasados en los datos no garantizan que la volatilidad futura será la misma
c) El VaR no toma en consideración la liquidez de mercado ni las posiciones intra-día.

Requerimiento de capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

a) Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,

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.

Nota 36 - Administración del Riesgo (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.

Nota 37 - Nuevos Pronunciamientos Contables

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 normas aún no entran en vigencia y el Banco no ha aplicado en forma anticipada:

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.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

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 Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Nota 37 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IAS 19 "Beneficios a los Empleados"

Las modificaciones a IAS 19, emitidas en noviembre de 2013, se aplican a las aportaciones de empleados o terceros a planes de beneficios definidos. El objetivo de las enmiendas es la simplificación de la contabilidad de aportaciones que están independientes de los años de servicio del empleado; por ejemplo, aportaciones de empleados que se calculan de acuerdo a un porcentaje fijo del salario. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

"Annual Improvements cycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que profundidad del mercado de los bonos corporativos de alta calidad crediticia se evalúa en base a la moneda en que está denominada la obligación, en vez del país donde se encuentra la obligación. Cuando no exista un mercado profundo para estos bonos en esa moneda, se utilizará bonos emitidos por el gobierno en la misma moneda y plazos. 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 Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 3 "Combinaciones de Negocios"

"Annual Improvements cycle 2010–2012", emitido en diciembre de 2013, clarifica algunos aspectos de la contabilidad de consideraciones contingentes en una combinación de negocios. El IASB nota que IFRS 3 Combinaciones de Negocios requiere que la medición subsecuente de una consideración contingente debe realizarse al valor razonable y por lo cual elimina las referencias a IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes u otras IFRS que potencialmente tienen otros bases de valorización que no constituyen el valor razonable. Se deja la referencia a IFRS 9 Instrumentos Financieros; sin embargo, se modifica IFRS 9 Instrumentos Financieros aclarando que una consideración contingente, sea un activo o pasivo financiero, se mide al valor razonable con cambios en resultados u otros resultados integrales dependiendo de los requerimientos de IFRS 9 Instrumentos Financieros. Las modificaciones serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Nota 37 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IAS 16 "Propiedades, Planta y Equipo", IAS 38 "Activos Intangibles"

IAS 16 y 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 y 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 serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

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 serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", 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

Nota 37 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IAS 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos", IFRS 10 "Estados Financieros Consolidados" (continuación)

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.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

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.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

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.

La Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Nota 37 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IAS 34 "Información Financiera Intermedia"

"Annual Improvements cycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referenciadas cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga. 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 Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 10 "Estados Financieros Consolidados", IFRS 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades", IAS 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos"

Las modificaciones a IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28 introducen clarificaciones menores acerca de los requerimientos para la contabilización de entidades de inversión. Además, estas enmiendas proporcionan un alivio en ciertas circunstancias, lo que reducirá el costo de aplicar estas normas. 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 Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IAS 1 "Presentación de Estados Financieros"

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a IAS 1 "Iniciativa de Revelaciones". Estas modificaciones a IAS 1 abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen IAS 1. 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 Compañía aún se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Nota 38 - Hechos Posteriores

A juicio de la Administración del Banco, entre el 1 de enero de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en ellos, ni en la situación económica y financiera del Banco.

FELIPE REYES
Gerente de Contabilidad

LEONARDO LENDEKAMP
Chief Financial Officer

ERIK HEYL
Gerente General

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2015 y 2014

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados de Resultados Consolidados

Estados de Otros Resultados Integrales del Período Consolidados

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidado

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
MM$: Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
US$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Índice

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 5
Estados de Resultados del Período Consolidados 7
Estados de otros Resultados Integrales del Ejercicio Consolidados 8
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados 9
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 10

Notas a los estados financieros consolidados:

Nota 1	Información general	11
Nota 2	Principales criterios contables	12
Nota 3	Cambios contables	48
Nota 4	Hechos relevantes	48
Nota 5	Segmentos de operación	53
Nota 6	Efectivo y equivalente de efectivo	55
Nota 7	Instrumentos para negociación	56
Nota 8	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	56
Nota 9	Adeudado por bancos	57
Nota 10	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	58
Nota 11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	62
Nota 12	Instrumentos de inversión	66
Nota 13	Inversiones en sociedades	67
Nota 14	Activos intangibles	68
Nota 15	Activo fijo	69
Nota 16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	70
Nota 17	Otros activos	74
Nota 18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	74
Nota 19	Obligaciones con bancos	75
Nota 20	Otras obligaciones financieras	75
Nota 21	Instrumentos de deuda emitidos	76
Nota 22	Provisiones	78
Nota 23	Otros pasivos	79
Nota 24	Contingencias y compromisos	79
Nota 25	Patrimonio	81
Nota 26	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	84
Nota 27	Ingresos y gastos por comisiones	85
Nota 28	Resultados de operaciones financieras	86

Índice, Continuación

Página

Nota 29	Resultados de cambio neto	86
Nota 30	Provisiones por riesgo de crédito	87
Nota 31	Remuneraciones y gastos del personal	88
Nota 32	Gastos de administración	89
Nota 33	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	90
Nota 34	Otros ingresos y gastos operacionales	91
Nota 35	Operaciones con partes relacionadas	92
Nota 36	Activos y pasivos a valor razonable	101
Nota 37	Administración de riesgos	103
Nota 38	Hechos posteriores	127

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados
al 31 de marzo de 2015 y 2014

Activos	**Notas**	**2015 MM$**	**2014 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6	50.953	66.961
Operaciones con liquidación en curso	6	111.756	55.563
Instrumentos para negociación	7	297.464	191.402
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	1.137	-
Contratos de derivados financieros	10	10.762	12.934
Adeudados por bancos	9	29.975	-
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	11	1.230.556	830.481
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	731.405	439.472
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	13	2.646	165
Intangibles	14	989	631
Activo fijo	15	7.122	5.923
Impuestos corrientes	16	789	1.286
Impuestos diferidos	16	19.460	5.106
Otros activos	17	44.534	10.015
Total activos		**2.539.548**	**1.619.939**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados, Continuación
al 31 de marzo de 2015 y 2014

Pasivos y patrimonio	**Notas**	**2015 MM$**	**2014 MM$**
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	49.513	56.807
Operaciones con liquidación en curso	6	80.019	46.440
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	244.187	11.085
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.472.386	1.151.775
Contratos de derivados financieros	10	15.524	8.405
Obligaciones con bancos	19	54.809	20.720
Instrumentos de deuda emitidos	21	309.853	93.567
Otras obligaciones financieras	20	24	37
Impuestos corrientes	16	3.351	3.565
Impuestos diferidos	16	8.323	527
Provisiones	22	8.473	11.026
Otros pasivos	23	7.479	5.825
Total pasivos		**2.253.941**	**1.409.779**
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	25	291.876	195.130
Reservas		489	-
Cuentas de valoración	12 y 25	(12.697)	(5.590)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	25	-	20.919
Utilidad (pérdida) del ejercicio	25	8.485	8.512
Menos: Provisión para dividendos mínimos	25	(2.546)	(8.829)
Interés no controlador	25	-	18
Total patrimonio		285.607	210.160
Total pasivos y patrimonio		**2.539.548**	**1.619.939**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados de Resultados del Ejercicio Consolidados
por los años terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

	Nota	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	26	22.058	21.254
Gastos por intereses y reajustes	26	(16.331)	(14.137)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**5.727**	**7.117**
Ingresos por comisiones	27	2.042	1.052
Gastos por comisiones	27	(447)	(251)
Ingreso neto por comisiones		**1.595**	**801**
Utilidad neta de operaciones financieras	28	6.469	2.405
Utilidad de cambio neta	29	4.228	7.790
Otros ingresos operacionales	34	127	72
Total ingresos operacionales		**18.146**	**18.185**
Provisiones por riesgo de crédito	30	(1.197)	(2.035)
Ingreso operacional neto		**16.949**	**16.150**
Remuneraciones y gastos del personal	31	(3.140)	(2.911)
Gastos de administración	32	(2.441)	(2.888)
Depreciación y amortizaciones	33	(246)	(159)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	34	(281)	(261)
Total gastos operacionales		**(6.108)**	**(6.219)**
Resultado operacional		**10.841**	**9.931**
Resultado por inversión en sociedades	13	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		10.841	9.931
Impuesto a la renta	16	(2.356)	(1.419)
Utilidad consolidada del ejercicio		**8.485**	**8.512**
Atribuible a:			
Propietarios del banco	25	8.485	8.512
Interés no controlador	25	-	-
		2015 $	**2014 $**
Utilidad por acción de los propietarios banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		52.984	77.111
Utilidad diluida		52.984	77.111

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados de Otros Resultados Integrales del Ejercicio Consolidados
por los años terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

	Notas	2015 MM$	2014 MM$
Resultados operacionales			
Ingreso operacional neto		16.949	16.150
Total gastos operacionales		(6.108)	(6.219)
Resultado operacional		**10.841**	**9.931**
Resultado por inversiones en sociedades	13	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**10.841**	**9.931**
Impuesto a la renta	16	(2.356)	(1.419)
Resultado de operaciones continuas		**8.485**	**8.512**
Utilidad consolidada del ejercicio		**8.485**	**8.512**
Otros resultados integrales			
Variación neta cartera disponible para la venta	25	(2.984)	5.865
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	25	604	(1.173)
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones		-	-
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto		**(2.380)**	**4.692**
Total estado de resultados integrales del ejercicio		**6.105**	**13.204**
Atribuible a resultados consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		8.485	8.512
Interés no controlador		-	-
Atribuible a resultados integral consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		6.105	13.204
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
por los años terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

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 2015	**132.122**	**236.685**	**(1.191)**	**(10.317)**	-	**43.129**	**(12.939)**	**255.367**	-	**255.367**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	21.897	43.129	-	-	-	(43.129)	12.939	12.939	-	12.939
Aumento de capital	6.124	12.062	-	-	-	-	-	12.062	-	12.062
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	1.680	-	-	-	-	1.680	-	1.680
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(2.984)	-	-	-	(2.984)	-	(2.984)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	604	-	-	-	604	-	604
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(2.546)	(2.546)	-	(2.546)
Utilidad del ejercicio 2015		-	-	-	-	8.485	-	8.485	-	8.485
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2015	**160.143**	**291.876**	**489**	**(12.697)**	-	**8.485**	**(2.546)**	**285.607**	-	**285.607**

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		-	-	-	20.919	(20.919)	6.276	6.276	-	6.276
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	5.865	-	-	-	5.865	-	5.865
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(1.173)	-	-	-	(1.173)	-	(1.173)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(8.829)	(8.829)	-	(8.829)
Utilidad del ejercicio 2014		-	-	-		8.512	-	8.512	-	8.512
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2014	**110.387**	**195.130**	-	**(5.590)**	**20.919**	**8.512**	**(8.829)**	**210.142**	**18**	**210.160**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
por los años terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014

	Notas	2015 MM$	2014 MM$
Flujo originado por actividades de la operación:			
Utilidad (pérdida) del ejercicio	25	8.485	8.512
Interés no controlador		-	-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	33	246	159
Provisiones por riesgos de créditos	30	1.197	2.035
Resultado por inversión en sociedades	13	-	-
Impuestos renta y diferido		2.356	1.419
Castigos deudores incobrables		281	261
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(7.322)	(7.918)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(37.837)	(83.362)
(Aumento) neto de instrumentos de inversión		44.596	(9.206)
(Aumento) neto de instrumentos de negociación		(24.820)	(32.511)
(Aumento) neto adeudados por banco		(29.975)	19.985
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(20.675)	3.163
Aumento (disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista		11.796	15.020
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores		(10.118)	548
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		10.575	124.915
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		8.321	4.148
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(3)	(12)
(Disminución) Instrumentos de deuda emitidos		40.022	1.897
Total flujo (utilizado en) originado por actividades operacionales		**(2.875)**	**49.053**
Flujo originado por actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		-	-
Aumento de Capital		12.062	-
Total flujo originado por actividades de financiamiento		**12.062**	**-**
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compras de activos fijos		(13)	(318)
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión		**(13)**	**(318)**
Flujo neto total del ejercicio		**9.174**	**48.735**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**73.516**	**27.349**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**82.690**	**76.084**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

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.

Los Antecedentes de las filiales de Banco Consorcio son las siguientes:

- Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.:

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.

- Consorcio Corredores de Bolsa S.A.:

Con fecha 18 de junio del 2014, Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. 13.183.095 acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., 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. Posteriormente, Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. procedió a adquirir el 100% de las acciones de Consorcio Agencia de Valores S.A. a sus accionistas Banco Consorcio, Consorcio Inversiones Dos Ltda. y Consorcio Financiero S.A. Producto de lo anterior se produjo la Fusión de ambas Compañías con esta misma fecha.

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 31 de marzo de 2015 y 2014. 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 31 de marzo de 2015, 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 31.03.2015**		**% de participación al 31.03.2014**	
	Directa	**Indirecta**	**Directa**	**Indirecta**
Consorcio Agencia de Valores S.A.(***)	-	-	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, como consecuencia a contar del mes de junio de 2014 Banco Consorcio a Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(b) Bases de consolidación, continuación

Entidades controladas ("filiales"), continuación:

(***) Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. procedió a adquirir el 100% de las acciones de Consorcio Agencia de Valores S.A. a sus accionistas Banco Consorcio, Consorcio Inversiones Dos Ltda. y Consorcio Financiero S.A. Producto de lo anterior se produjo la Fusión de ambas Compañías con esta misma fecha.

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.

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", "Finanzas" y "Corredora de Bolsa", 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 31 de marzo de 2015 el Banco y sus Filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según $624,91 ($550,21 por US$1 al 31 de marzo de 2014).

El saldo de MM$4.228 y MM$7.790 al 31 de marzo de 2015 y 2014 respectivamente, correspondiente a utilidad de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y 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 utilizando 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 de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(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 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura de valor razonable.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, 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.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de transacción y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, 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(t) 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) 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.

Banco Consorcio no realiza este tipo de operaciones.

Leasing Financiero:

En el caso de arrendamiento financiero 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(o) 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.

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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(p) 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.

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.

(q) 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(r) 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 $24.622,78 al 31 de marzo de 2015 ($23.606,97 en 2014).

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.

(s) 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(t) 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.

(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 31 de marzo de 2015 y 2014, 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(u) Inversión en sociedades

Las inversiones en Sociedades registradas en los estados financieros consolidados al 31 de marzo de 2015 y 2014 son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

(v) Activos intangibles

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de marzo de 2015 y 2014 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.

(w) 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(w) Activo fijo, continuación

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

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integrales consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

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

	2015	2014
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.

(x) 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(x) Efectivo y efectivo equivalente, continuación

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

(i) Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas 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.

(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.

(y) 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(y) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

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.

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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(y) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

- Situación del negocio y de la industria o sector
- Socios y administración
- Situación financiera y capacidad de pago
- Comportamiento de pagos

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

(y) 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

(y) 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.

(z) Provisiones adicionales

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 31 de diciembre de 2014, Banco Consorcio constituyó provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM$3.000, 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, con fecha 22 de enero de 2015 basado en análisis macroeconomicos que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(aa) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el 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.

(bb) Arrendamientos

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 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.

(cc) 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.

(dd) 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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(dd) Impuesto a renta e impuestos diferidos, continuación

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% a partir del 2017 para el primero y 21% en 2014, 22,5% en 2015, 24% en 2016, 25,5% en 2017 y 27% a partir del 2018 para el segundo.

El régimen Atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando éstas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; o El régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile.

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 del cien por ciento 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 Consorcio 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.

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(ee) Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

   (i) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
   (ii) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

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

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

   (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.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(ee) Bajas de activos y pasivos financieros, continuación

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.

(ff) 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.

(gg) 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

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(hh) 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.

(ii) 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.

(jj) 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:

Carta Circular N° 3/2015. El 27 de abril de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Carta Circular donde complementa códigos para archivo D42. Modifica periodicidad de archivo P19. Precisa instrucciones de los archivos D02, D32, D 33, D 34 e I 11.

Circular N° 3580 : El 13 de abril de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, emitió Circular donde precisa Instrucción sobre Renovaciones automáticas de depósitos a Plazo, Capítulo 2-1 Recopilación actualizada de Normas.

Circular N° 3.579: El 23 de marzo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, emitió Circular donde Establece modificaciones a los Capítulos 20-7 y 20-8 de la Recopilación Actualizada de Normas, estableciendo la obligación de informar incidentes operacionales.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB, continuación

i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, continuación

Circular N° 3578 : El 17 de marzo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emite Circular donde agrega normas sobre Cajeros Automáticos. Recopilación Actualizada de Normas, capítulo 1-7.

Carta Circular N° 2/2015: El 17 de Marzo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emite Carta Circular, Manual Sistema de Información, donde crea archivo I 11 e incorpora Tablas N° 76 y 77.

Circular N° 3.576: El 5 de febrero de 2015, la Superintendencia de Bancos emite Circular en conjunto con la Superintendencia de Valores y Seguros, con modificaciones a la norma que regula la contratación individual y colectiva de seguros asociados a créditos hipotecarios.

Circular N° 3574: El 19 de enero de 2015 , la Superintendencia de Bancos emite circular donde complementa instrucciones sobre Prevención del Lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.

Circular N°3.573: El 30 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, emitió Circular relacionada con el Compendio de Normas Contables, Capítulo B-1 " Provisiones por riesgo de crédito", Capítulo B-2 " Créditos deteriorados y castigos" y Capítulo E " Disposiciones transitorias", en la que se refiere a la aplicación de métodos estándares para efectos de constituir provisiones sobra las carteras evaluadas grupalmente y que regirán a contar del ejercicio 2016, incluyendo el método estándar que se aplicará a la cartera hipotecaria para la vivienda. Asimismo, complementa las instrucciones sobre la cartera en incumplimiento de los créditos sujetos a evaluación individual, incluyendo ciertas condiciones que deben cumplirse para remover de dicha cartera los créditos de un deudor, a la vez que incorpora esa misma materia para los créditos grupales.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB, continuación

ii. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, continuación

Por otra parte, dispone que la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, deba referirse tanto a los Estados Financieros Consolidados, como al Banco considerado individualmente, a éste con sus filiales en el país y a las filiales en el exterior, cuando sea el caso.

Circular N°3.565: el 17 de febrero de 2014, la SBIF 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.

.

iii. International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de marzo de 2015. 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. Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIC 19 "Beneficios a los empleados", en relación a planes de beneficio definidos – Publicada en noviembre 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB, continuación

ii International Accounting Standards Board, continuación

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012) Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 2 "Pagos basados en acciones" – Clarifica las definición de "Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión" y "Condiciones de mercado" y se definen separadamente las "Condiciones de rendimiento" y "Condiciones de servicio". Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 3, "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, y que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.

NIIF 8 "Segmentos de operación" - La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no se elimina la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales si el efecto de no actualizar no es significativo.

NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles" - Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. Su adopción anticipada está permitida.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB, continuación

ii International Accounting Standards Board, continuación

NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas" - La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). Su adopción anticipada está permitida.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013) Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" - Clarifica que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados.

NIIF 3 "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF11. La enmienda también aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

NIC 40 "Propiedades de Inversión" - Se modifica la norma para aclarar que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. Al prepararse la información financiera, tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicar esta enmienda a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes de la fecha obligatoria, si y sólo si la información necesaria para aplicar la enmienda está disponible.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB, continuación

ii International Accounting Standards Board, continuación

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros [consolidados] de la Sociedad.

b. Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

Normas e Interpretaciones	y Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2018
NIIF 14 "Cuentas regulatorias diferidas" – Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada ("cuentas regulatorias diferidas"). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF	01/01/2016
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes	

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB, continuación

ii International Accounting Standards Board, continuación

o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada 01/01/2017.

Enmiendas y mejoras Obligatorias

Enmienda a NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", sobre adquisición de una participación en una operación conjunta – Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones 01/01/2016.

Enmienda a NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible 01/01/2016.

Enmienda a NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura", sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014. Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las "plantas portadoras", como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de "planta portadora" y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida 01/01/2016.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB, continuación

ii International Accounting Standards Board, continuación

Enmienda a NIC 27 "Estados financieros separados", sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida 01/01/2016.

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 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 se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria 01/01/2016.

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). La aplicación anticipada es permitida 01/01/2016.

Enmienda a NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada 01/01/2016.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB, continuación

ii International Accounting Standards Board, continuación

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) Emitidas en septiembre de 2014.

NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas". La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de "mantenidos para la venta "a" mantenidos para su distribución ", o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como "mantenidos para la venta" o "mantenidos para distribuir ', simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como "mantenido para la venta"01/01/2016.

NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar". Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos: La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva 01/01/2016.

NIC 19, "Beneficios a los empleados" - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer periodo presentado 01/01/2016.

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB, continuación

ii International Accounting Standards Board, continuación

NIC 34, "Información financiera intermedia" - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.

Nota 3 Cambios contables

Durante el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 4 Hechos relevantes

Año 2015

Con fecha 2 de enero de 2015, el señor Renato Sepúlveda Díaz con el fin de asumir el cargo de Gerente de Inversiones de la Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. de Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. y de CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. presentó su renuncia al Directorio de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., la que se hizo efectiva inmediatamente, con esta fecha el Directorio en sesión extraordinaria, ha designado como nueva Directora a la señora Andrea Godoy Fierro.

Con fecha 30 de Marzo de 2015 y con la asistencia de a totalidad de las acciones emitidas, se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Consorcio, a que unánimemente:

- Ratificó coma Directores por los próximos 3 años a la señora Ana Maria Rivera Tavolara y a los señores Cristián Arnolds Reyes, Richard Buchi Buc, Cristián Cox Vial, José Antonio Garcés Silva, Julio Guzmán Herrera, Pedro Hurtado Vicuña, Patricio Parodi Gil y José Miguel Ureta Cardoen;

- Fijó la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de $1 .680.000 pesos mensuales y se facultó al Directorio para fijar las remuneraciones de los directores que integren el Comité de Auditoría;

- Tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobaron el Balance General, los Estados Financieros Auditados, sus Notas y a Memoria del año 2014;

Nota 4 Hechos relevantes, continuación

Año 2015, continuación

- Tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el Informe de los Auditores Externos,
- Decidió retener el 100% de las utilidades del ejercicio, equivalente a $43.129 millones y par la tanto no realizar distribución de dividendos;
- Designó a PriceWaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada coma los Auditores Externos del Banco y sus filiales para el ejercicio 2015;
- Se acordó mantener a Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y a InternationalCredit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda., como Clasificadores de Riesgo;
- Se informó sobre los Hechos Esenciales del periodo;
- Tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría y de las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2014; y
- Se designó al diario "Pulso" de Pulso Editorial SA. para efectuar las publicaciones sociales.

Asimismo, con fecha 30 de Marzo de 2015, a continuación de la Junta antes mencionada y con la asistencia de la totalidad de los accionistas, se celebró una Junta Extraordinaria de Accionistas, que adoptó los siguientes acuerdos unánimes:

- Aumentar el capital social del Banco en la suma de $55.190.466.737, mediante la emisión de 28.021 acciones sin valor nominal, determinadas a un precio referencial de 80 UF, pagaderas de la siguiente manera: (i) 21.897 acciones liberadas de pago con cargo a la utilidad liquida distribuible correspondiente al ejercicio 2014, que fueron distribuidas entre los accionistas a razón de 0,16573 acciones nuevas por cada acción previamente pagada, y (ii) 6.124 acciones que con esta fecha fueron pagadas por el accionista controlador Consorcio Financiero S.A., enterando en caja de Banco Consorcio la suma de $12061897088 en dinero efectivo.
- Modificar los artículos Quinto y Primero Transitorio de los Estatutos Sociales con el objeto de adecuarlos al referido aumento de capital, los que serán presentados a Ia Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para que de acuerdo a los prescrito par el artículo 31 de la Ley General de Bancos, pueda emitir el certificado que deberá ser inscrito y publicado.

Nota 4 Hechos relevantes, continuación

Año 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 ellos se 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.
- 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.

Nota 4 Hechos relevantes, continuación

Año 2014, continuación

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, pagadero 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.

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.

Nota 4 Hechos relevantes, continuación

Año 2014, continuación

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 UF1.000 (Un mil unidades de fomento), por errores reiterados en la reforma de los estatutos sociales.

Con fecha 27 de noviembre de 2014, en la sesión de Directorio N°175 de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., el Directorio tomó conocimiento de la renuncia del Sr. Héctor Bugallo Guerrero como Oficial de Cumplimiento. Al mismo tiempo se procedió a nombrar en su reemplazo al Sr. Claudio Contreras Laubrin.

Con fecha 23 de diciembre de 2014, don Tomás Hurtado Rourke presentó su renuncia al cargo de Director de Banco Consorcio.

En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el día 30 de diciembre de 2014 don Francisco Javier García Holz, con el fin de dar cabida a nuevos Directores Independientes en línea con el fortalecimiento del gobierno corporativo del Banco, presentó su renuncia voluntaria al cargo de Director, la que se hizo efectiva en forma inmediata. Debido a la vacancia de dos cargos en el Directorio, fueron nombrados como Directores los señores Richard Büchi Buc y José Miguel Ureta Cardoen, los que desempeñarán su cargo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, oportunidad en la cual se realizará renovación integra del Directorio. En consecuencia el Directorio está compuesto por los Señores Patricio Parodi Gil, Presidente; Cristian Arnolds Reyes; Richard Büchi Buc, Cristian Cox Vial; José Antonio Garcés Silva; Julio Guzman Herrera; Pedro Hurtado Vicuña; Ana Maria Rivera; Tavolara y José Miguel Ureta Cardoen.

Nota 5 Segmento de operación

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Al 31 de marzo de 2015 y 2014, son los siguientes:

	2015				
	Colocaciones MM$	Finanzas MM$	CCB MM$	Ajustes MM$	Total MM$
Resultados					
Margen de colocaciones personas	2.095	-	-	-	2.095
Margen de colocaciones empresas	5.211	-	-	-	5.211
Margen finanzas	-	5.981	-	-	5.981
Corredora de bolsa	-	-	674	-	674
Ingreso operacional neto	**7.306**	**5.981**	**674**	**-**	**13.961**
Gastos fijos no distribuidos	-	-	-	(3.120)	(3.120)
Resultado antes de impuesto a la renta	**7.306**	**5.981**	**674**	**(3.120)**	**10.841**

	2014			
	Colocaciones MM$	Finanzas MM$	Ajustes MM$	Total MM$
Resultados				
Margen de colocaciones personas	2.425	-	-	2.425
Margen de colocaciones empresas	4.908	-	-	4.908
Margen finanzas	-	6.836	-	6.836
Ingreso operacional neto	**7.333**	**6.836**	**-**	**14.169**
Gastos fijos no distribuidos	-	-	(4.238)	(4.238)
Resultado antes de impuesto a la renta	**7.333**	**6.836**	**(4.238)**	**9.931**

Nota 5 Segmento de operación, continuación

Al 31 de marzo de

Al 31 de marzo de		2015				2014	
a) Activos y Pasivos	**Colocaciones**	**Finanzas**	**CCB**	**Total MM$**	**Colocaciones**	**Finanzas**	**Total MM$**
Colocaciones							
Vivienda	82.698	-	-	82.698	76.128	-	76.128
Consumo	68.221	-	-	68.221	67.934	-	67.934
Comercial	1.101.302	-	-	1.101.302	702.643	-	702.643
Colocaciones antes de provisiones	**1.252.221**	-	-	**1.252.221**	**846.705**	-	**846.705**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(21.665)	-	-	(21.665)	(16.224)	-	(16.224)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**1.230.556**	-	-	**1.230.556**	**830.481**	-	**830.481**
Instrumentos para negociación	-	274.968	22.496	297.464	-	191.402	191.402
contratos de derivados y préstamos de valores	-	1	1.136	1.137	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	10.504	258	10.762	-	12.934	12.934
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	535.565	195.840	731.405	-	439.472	439.472
Adeudado por bancos	-	29.975	-	29.975	-	-	-
Otros Activos	-	222.239	16.010	238.249	-	145.650	145.650
Total Activo	**1.230.556**	**1.073.252**	**235.740**	**2.539.548**	**830.481**	**789.458**	**1.619.939**
Cuentas corrientes	4.194	4.544	-	8.738	767	737	1.504
Otros Saldos vistas	19.572	21.203	-	40.775	28.205	27.098	55.303
Depósitos y captaciones	706.745	698.976	66.665	1.472.386	587.405	564.370	1.151.775
Contratos de retrocompras y préstamos de valores	117.210	24.529	102.448	244.187	5.653	5.432	11.085
Contratos de derivados financieros	7.452	7.957	115	15.524	4.287	4.118	8.405
Obligaciones con bancos	26.308	13.874	14.627	54.809	10.567	10.153	20.720
Instrumentos de deuda emitidos	148.729	161.124	-	309.853	47.719	45.848	93.567
Otros Pasivos	51.681	41.915	14.073	107.669	34.384	33.036	67.420
Patrimonio	148.665	99.130	37.812	285.607	111.494	98.666	210.160
Total pasivo y patrimonio	**1.230.556**	**1.073.252**	**235.740**	**2.539.548**	**830.481**	**789.458**	**1.619.939**

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:

	2015 MM$	2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	638	551
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.082	3.677
Otros depósitos disponibles	37.400	15.000
Depósitos bancos nacionales	8.951	19.950
Depósitos en el exterior	2.882	27.783
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	50.953	66.961
Operaciones con liquidación en curso netas	31.737	9.123
Total efectivo y equivalente de efectivo	**82.690**	**76.084**

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:

	2015 MM$	2014 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	21.015	5.047
Fondos por recibir	90.741	50.516
Subtotal activos	111.756	55.563
Pasivos:		
Fondos por entregar	(80.019)	(46.440)
Subtotal pasivos	(80.019)	(46.440)
Operaciones con liquidación en curso neta	**31.737**	**9.123**

Nota 7 Instrumentos para negociación

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros mantenidos como para negociación es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central	6.831	6.312
Instrumentos de la Tesorería General de la República	6.081	8.933
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	146.165	157.401
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por terceros	138.387	18.756
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**297.464**	**191.402**

Nota 8 Contratos de retrocompra y préstamos de valores

(a) El Banco ha comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile	**(-) de 3 meses MM$**	**+3 meses y (-) de 1 año MM$**	**Total MM$**	**(-) de 3 meses MM$**	**+3 meses y (-) de 1 año MM$**	**Total MM$**
Instrumentos del Banco Central	1.137	-	1.137	-	-	-
Totales	**1.137**	**-**	**1.137**	**-**	**-**	**-**

(b) El Banco y sus filiales han vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 marzo de 2015 y 2014 los saldos son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile	**(-) de 3 meses MM$**	**+3 meses y (-) de 1 año MM$**	**Total MM$**	**(-) de 3 meses MM$**	**+3 meses y (-) de 1 año MM$**	**Total MM$**
Instrumentos del Banco Central	244.187	-	244.187	11.085	-	11.085
Totales	**244.187**	**-**	**244.187**	**11.085**	**-**	**11.085**

Nota 9 Adeudados por bancos

Al cierre de los estados financieros del 31 de marzo de2015 y 2014, la composición del rubro Adeudados por bancos, es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Banco del país	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Préstamos interbancarios	30.000	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(25)	-
Subtotales	29.975	-
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	**29.975**	-

Nota 10 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

El Banco y sus filiales al 31 de marzo de 2015 y 2014, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 31 de marzo de 2015		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	538.060	572.113	-	5.820	4.893
Swaps	VR	-	110.989	179.080	4.942	10.169
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**538.060**	**683.102**	**179.080**	**10.762**	**15.062**
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	-	-	462	-	462
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**538.060**	**683.102**	**179.542**	**10.762**	**15.524**

Al 31 de marzo 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	429.589	56.426	-	10.145	4.058
Swaps	VR	-	73.182	140.793	2.789	4.283
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**429.589**	**129.608**	**140.793**	**12.934**	**8.341**
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	-	-	-	-	64
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**429.589**	**129.608**	**140.793**	**12.934**	**8.405**

Coberturas valor razonable:

Al 31 de marzo de 2015, Banco Consorcio utiliza contabilidad de coberturas para cubrir el riesgo de tasa de interés un grupo de colocaciones a tasas fijas, operaciones las cuales, se encuentran bajo la presente estrategia comercial.

Las colocaciones cubiertas son instrumentos financieros a tasa fija, por lo que el Banco se ve expuesto a los cambios del valor justo por cambios en el riesgo cubierto (tasa base de las colocaciones), desde la fecha inicial de las colocaciones hasta su fecha sus respectivos vencimientos.

Nota 10 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

Coberturas valor razonable, continuación

El objetivo de esta estrategia de coberturas es reducir el riesgo de tasa de interés base de uno o un grupo de estos préstamos, mediante coberturas contables de tipo valor razonable. Para esto, se ha determinado que para mitigar este riesgo, es necesario contratar instrumentos derivados, con las mismas características de las colocaciones, que permitan al Banco disminuir la incertidumbre generada por el cambio del valor justo, por cambios en el riesgo cubierto.

Banco Consorcio definió utilizar una cobertura contable para un préstamo a tasa fija, y también 2 macrocoberturas para cubrir el riesgo base de una porción de préstamos, también a tasas fijas. La primera macrocobertura está asociada a una porción de créditos hipotecarios y la segunda macrocobertura está asociada a una porción de créditos comerciales.

Para esto Banco Consorcio, en su cobertura contable asociada al préstamo a tasa fija, definió un derivado de Swap de tasa de interés (Interest Rate Swap) donde, Banco Consorcio pagará tasa fija igualando la tabla de desarrollo del préstamo otorgado, coincidiendo las fechas de inicio y vencimiento de los cupones, valor de la tasa y amortizaciones, y a su vez recibirá tasa variable más un spread, la cual será Libor 180 días.

Con esto, el Banco Consorcio puede cubrir el riesgo de tasa de interés durante los 5 años que dura el crédito. Si el banco obtiene el financiamiento de corto plazo para cubrir esta operación, estaría expuesto ante alzas, ya que el costo de refinanciamiento sería más alto, afectando el margen de ingresos por concepto de interés, donde incluso podría llegar a ser negativo.

Con el derivado, se logra cubrir esta exposición, ya que ante variaciones de la tasa, siempre se obtendría el valor de la tasa de corto plazo (Libor 180), la cual es la misma tasa con que se obtuvo el financiamiento para cubrir esta operación y es el elemento de cobertura que logra transformar el riesgo de la tasa de largo plazo.

En el caso de las macrocoberturas también definió un derivado de Swap de tasa para cada una. Para la cobertura asociada a los créditos hipotecarios, el derivado posee una tabla de desarrollo similar a los flujos de la porción de créditos seleccionados, donde Banco Consorcio pagará tasa fija y recibirá tasa variable Cámara reajustable.

Para la cobertura asociada a los créditos comerciales, el derivado definido posee una estructura de su tabla de desarrollo similar a una porción temporal de los flujos de los créditos seleccionados para la cobertura, escogiendo créditos de similar riesgo, donde Banco Consorcio pagará tasa fija y recibirá tasa variable Cámara reajustable.

Con esto, el Banco Consorcio puede cubrir el riesgo de tasa de interés para los próximos 10 años, en el caso de la cobertura hipotecaria y de los próximos 4 años para la cobertura comercial, sobre la porción de las carteras seleccionadas. Si al obtener financiamiento de corto plazo, el banco estaría expuesto ante alzas, ya que el costo de refinanciamiento sería más alto, afectando el margen de ingresos por concepto de interés.

Nota 10 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

Coberturas valor razonable, continuación

Con los derivados, se logra cubrir estas exposiciones, ya que ante variaciones de la tasa, siempre se obtendría el valor de la tasa de corto plazo, la cual es la misma tasa con que se obtuvo el financiamiento para cubrir esta operación y es el elemento de cobertura que logra transformar el riesgo de la tasa de largo plazo.

Los instrumentos de cobertura serán Interest Rate Swap (IRS), que se espera sea altamente efectivo en cubrir la variación del valor justo producida por el cambio del riesgo cubierto (tasa de interés base de las captaciones). El IRS recibe tasa flotante y paga tasa fija, con un nocional igual al porcentaje de la colocación cubierta y fechas de pago del IRS muy similares a los instrumentos cubiertos.

El riesgo a cubrir para las coberturas contables vigentes es:

- Riesgo de tasa de interés base de los créditos seleccionados a tasa fija de mediano / largo plazo.
- Cambios del valor justo, por cambios en riesgo cubierto.

En resumen, Banco Consorcio utiliza swap de tasa de interés (interest rate swap) para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento atribuible al riesgo de tasa de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de marzo de 2015 y 2014:

	2015 MM$	2014 MM$
Elemento cubierto (Valor nocional)		
Créditos Comerciales(*)	27.421	22.008
Créditos Hipotecarios (Mutuos y Complementarios) (*)	5.702	-
Totales	**33.123**	**22.008**
Instrumento de cobertura (Valor nocional)		
Interest Rate Swap(*)	33.123	22.008
Totales	**33.123**	**22.008**

(*) Valores equivalentes en moneda nacional.

Nota 10 Contratos de derivados financieros y coberturas contables, continuación

Coberturas valor razonable, continuación

A continuación se presenta el detalle el resultado del test de eficiencia retrospectivo para el 31 de marzo 2015:

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura – Test Retrospectivo marzo 2015

	Valor Inicial MO	Valor 31-Marzo. MO	Variación Acumulada MO	Ratio Efectividad (80%-125%)
Cobertura Préstamo USD				
MTM Swap [US$]	-	(221.403.58)	(221.403,58)	**97,56%**
MTM Colocación [US$]	36.000.000	36.226.941,48	226.941,48	
Macrocobertura Colocaciones Hipotecarias				
MTM Swap [UF]	-	(5.271,24)	(5.271,24)	**100,09%**
MTM Colocación [UF]	231.590,02	236.856,50	5.266,47	
Macrocobertura Colocaciones Comerciales				
MTM Swap [UF]	-	(4.373,98)	(4.373,98)	**100,15%**
MTM Colocación [UF]	199.999,94	204.367,36	4.367,42	

Nota 11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 31 de marzo de 2015	**Cartera normal MM$**	**Cartera deteriorada MM$**	**Total MM$**	**Provisiones individuales MM$**	**Provisiones globales MM$**	**Total MM$**	**Activo neto MM$**
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	978.785	6.486	985.271	(12.765)	(25)	(12.790)	972.481
Créditos de comercio exterior	46.996	63	47.059	(1.845)	-	(1.845)	45.214
Deudores en cuentas corrientes	37	-	37	(4)	-	(4)	33
Operaciones de factoraje	37.590	1.629	39.219	(2.112)	(54)	(2.166)	37.053
Operaciones de leasing	29.708	3	29.711	(381)	-	(381)	29.330
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	5	5	(4)	-	(4)	1
Subtotales	1.093.116	8.186	1.101.302	(17.111)	(79)	(17.190)	1.084.112
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	63.282	91	63.373	-	(33)	(33)	63.340
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	19.263	62	19.325	-	(328)	(328)	18.997
Subtotales	82.545	153	82.698	-	(361)	(361)	82.337
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	64.156	3.143	67.299	-	(4.062)	(4.062)	63.237
Deudores en cuentas corrientes	170	1	171	-	(36)	(36)	135
Deudores por tarjetas de crédito	745	6	751	-	(16)	(16)	735
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	65.071	3.150	68.221	-	(4.114)	(4.114)	64.107
Totales	**1.240.732**	**11.489**	**1.252.221**	**(17.111)**	**(4.554)**	**(21.665)**	**1.230.556**

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 31 de marzo 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	598.771	4.103	602.874	(8.338)	(50)	(8.388)	594.486
Créditos de comercio exterior	32.160	-	32.160	(1.121)	-	(1.121)	31.039
Deudores en cuentas corrientes	17	-	17	(2)	-	(2)	15
Operaciones de factoraje	57.710	789	58.499	(1.783)	(126)	(1.909)	56.590
Operaciones de leasing	9.083	-	9.083	(97)	-	(97)	8.986
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	10	10	(9)	-	(9)	1
Subtotales	697.741	4.902	702.643	(11.350)	(176)	(11.526)	691.117
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	59.617	61	59.678	-	(32)	(32)	59.646
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	16.376	74	16.450	-	(299)	(299)	16.151
Subtotales	75.993	135	76.128	-	(331)	(331)	75.797
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	63.618	3.306	66.924	-	(4.341)	(4.341)	62.583
Deudores en cuentas corrientes	98	-	98	-	(5)	(5)	93
Deudores por tarjetas de crédito	904	8	912	-	(21)	(21)	891
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	64.620	3.314	67.934	-	(4.367)	(4.367)	63.567
Totales	**838.354**	**8.351**	**846.705**	**(11.350)**	**(4.874)**	**(16.224)**	**830.481**

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 31 de marzo de 2015 y 2014, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	2015 MM$	2014 MM$	2015 %	2014 %
Colocaciones comerciales				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	41.630	33.772	3,32	3,99
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	116.799	39.966	9,33	4,72
Comercio al por mayor	50.935	44.587	4,07	5,27
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	133.579	44.057	10,67	5,20
Comunicaciones	-	272	-	0,03
Construcción de viviendas	1.080	250	0,09	0,03
Explotación de minas y canteras	1.436	1.677	0,11	0,20
Industria de la madera y muebles	3.028	2.699	0,24	0,32
Electricidad, gas y agua	67.295	41.178	5,37	4,86
Establecimientos financieros y de seguros	271.189	190.239	21,66	22,47
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	32.289	32.798	2,58	3,87
Fruticultura	-	-	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	5.817	13.192	0,46	1,56
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	4.671	4.676	0,37	0,55
Industria textil y del cuero	11.462	9.048	0,92	1,07
Otras industrias manufactureras	5.886	6.763	0,47	0,80
Otras obras y construcciones	143.213	83.872	11,44	9,91
Pesca	23.499	13.516	1,88	1,60
Servicios comunales, sociales y personales	59.538	47.466	4,75	5,61
Silvicultura y extracción de madera	30.100	19.770	2,40	2,33
Transporte y almacenamiento	97.856	72.845	7,82	8,60
Subtotales	1.101.302	702.643	87.95	82.99
Colocaciones para la vivienda	68.221	67.934	5,45	8,02
Colocaciones de Consumo	82.698	76.128	6,60	8,99
Totales	**1.252.221**	**846.705**	**100,00**	**100,00**

Nota 11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

(a) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 31 de marzo de 2015 y 2014 se resume como sigue:

	2015			2014		
	Provisiones individuales MM$	**Provisiones globales MM$**	**Total MM$**	**Provisiones individuales MM$**	**Provisiones globales MM$**	**Total MM$**
Saldos al 1 de enero	(16.869)	(4.598)	(21.467)	(10.452)	(5.058)	(15.510)
Castigos						
Colocaciones comerciales	165	-	165	57	-	57
Colocaciones para vivienda	-	1.068	1.068	-	1.425	1.425
Colocaciones Consumo	-	3	3	-	1	1
Total castigos	165	1.071	1.236	57	1.426	1.483
Provisiones constituidas	(4.203)	(2.058)	(6.261)	(3.663)	(2.104)	(5.767)
Provisiones liberadas	3.792	1.029	4.821	2.708	862	3.570
Saldos al 31 de marzo	**(17.111)**	**(4.554)**	**(21.665)**	**(11.350)**	**(4.874)**	**(16.224)**

Nota 12 Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	2015 Disponibles para la venta MM$	2014 Disponibles para la venta MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	96.478	14.290
Instrumentos de la Tesorería General de la República	2.167	54
Otros instrumentos fiscales	9.838	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	338.786	202.303
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	284.136	222.825
Inversiones en fondos mutuos	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**731.405**	**439.472**

Al 31 de marzo de 2015, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM$(12.697) presentada en el patrimonio de dicho ejercicio. Asimismo, al 31 de marzo de 2014, se incluye una pérdida no realizada de MM$(5.590), registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 el Banco y sus filiales, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, 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$244.187 y MM$11.085 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 días, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, a juicio de la Administración los instrumentos de inversión no han sufrido deterioro.

Nota 13 Inversiones en sociedades

(a) Al 31 de Marzo de 2015 y 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre de:	2015			2014		
Sociedad	Participación %	MM$	Resultado utilidad	Participación %	MM$	Resultado utilidad
Inversiones valorizadas a costo:						
Combanc (*)	0,57	18	-	0,57	20	-
Consorcio Agencia de Valores(****)	-	-	-	-	-	-
IMERC-OTC S.A. (**)	1,12	145	-	1,12	145	-
Bolsa de comercio de Santiago(***)		2.353	-	-	-	-
Bolsa de electrónica de Chile (***)		130	-	-	-	-
Totales		**2.646**	-		**165**	-

(*) 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.

(****) Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. adquiere el 100% de las acciones de Consorcio Agencia de Valores, con lo cual se fusionan ambas Compañías.

(b) El movimiento de las inversiones en sociedades entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Valor libro inicial	165	165
Valor razonable	-	-
Compra de inversiones	2.748	-
Total	**2.913**	**165**

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

Nota 14 Activos intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2015 y 2014, es la siguiente:

			2015			2014		
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	2.431	(1.442)	989	1.626	(995)	631
Totales			**2.431**	**(1.442)**	**989**	**1.626**	**(995)**	**631**

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante el ejercicio 2015 y 2014, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldo bruto			
Saldos al 1 de enero de 2015	2.419	-	2.419
Adquisiciones	12	-	12
Bajas del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2015	**2.431**	**-**	**2.431**
Saldos al 1 de enero de 2014	1.597	-	1.597
Adquisiciones	29	-	29
	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2014	**1.626**	**-**	**1.626**
Saldo amortización			
Saldos al 1 de enero de 2015	(1.344)	-	(1.344)
Amortización	(98)	-	(98)
Saldos al 31 de marzo 2015	**(1.442)**	**-**	**(1.442)**
Saldos al 1 de enero de 2014	(933)	-	(933)
Amortización	(62)	-	(62)
Saldos al 31 de marzo 2014	**(995)**	**-**	**(995)**

Nota 15 Activo fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2015 y 2014 es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2015	Oficinas instalaciones MM$	Muebles y equipos MM$	Automóviles MM$	Edificio MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2015	120	1.139	23	4.934	3.114	9.330
Adiciones	-	1	-	-	1	2
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	1.140	23	4.934	3.115	9.332
Depreciación acumulada	(22)	(938)	(11)	(389)	(850)	(2.210)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto						
Saldo al 31 de marzo de 2015	**98**	**202**	**12**	**4.545**	**2.265**	**7.122**

Al 31 de marzo de 2014	Oficinas instalaciones MM$	Muebles y equipos MM$	Automóviles MM$	Edificio MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2014	120	884	23	4.934	1.448	7.409
Adiciones	-	-	-	-	86	86
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	884	23	4.934	1.534	7.495
Depreciación acumulada	(20)	(708)	(6)	(303)	(535)	(1.572)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto						
Saldo al 31 de marzo de 2014	**100**	**176**	**17**	**4.631**	**999**	**5.923**

Al 31 de marzo de 2015	Oficinas instalaciones MM$	Muebles y equipos MM$	Automóviles MM$	Edificio MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo Depreciación						
Saldos al 1 de enero de 2015	(22)	(914)	(10)	(367)	(749)	(2.062)
Depreciación	-	(24)	(1)	(22)	(101)	(148)
Saldo al 31 de marzo 2015	**(22)**	**(938)**	**(11)**	**(389)**	**(850)**	**(2.210)**
Saldos al 1 de enero de 2014	(19)	(684)	(4)	(281)	(487)	(1.475)
depreciación	(1)	(24)	(2)	(22)	(48)	(97)
Saldo al 31 de marzo de 2014	**(20)**	**(708)**	**(6)**	**(303)**	**(535)**	**(1.572)**

Nota 16 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

Al 31 de marzo de 2015, el Banco ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	2015 MM$	2014 MM$
Activo		
Pagos provisionales mensuales	2.575	1.286
Menos: Provisión Impuesto a la renta	(2.352)	-
Otros	566	
Totales	**789**	**1.286**
Pasivo		
Impuesto a la renta	4.384	3.565
Pagos provisionales mensuales	(1.036)	-
Otros impuestos por pagar	3	-
Totales	**3.351**	**3.565**

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	2015 MM$	2014 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Cargos impuesto renta	(3.137)	(1.732)
Otros abonos	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Abono por impuesto diferido del ejercicio	781	313
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	**(2.356)**	**(1.419)**

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 31 de marzo de 2015 y 2014.

	2015		2014	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM$	Tasa de Impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuestos		10.841		9.931
Impuesto a las ganancias tasa legal	22.5	2.439	20,0	1.986
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio				
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(0,8)	(83)	(5,7)	(567)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**21.7**	**2.356**	**14,3**	**1.419**

(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 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	2015 MM$	2014 MM$
Instrumentos disponibles para la venta	604	(1.173)
Total abono en patrimonio (nota 25)	**604**	**(1.173)**

Nota 16 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Durante los años 2015 y 2014, el Banco y sus filiales han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

Las diferencias entre activos y pasivos que se originan por concepto de impuestos diferidos, como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, como consecuencia de la aplicación de la "Reforma Tributaria" de acuerdo a lo indicado en Nota 2(dd) se reconocieron en resultados del ejercicio.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación

Años	Parcialmente integrado
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

Nota 16 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado, continuación

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

	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:						
Provisión del personal	434	-	434	195	-	195
Provisión de carteras	4.779	-	4.779	2.869	-	2.869
Intereses	43	.	43	-	(490)	(490)
Diferencia tipo de cambio posición moneda extranjera	-	(18)	(18)	22	-	22
Otros conceptos	420	(693)	(273)	332	(37)	295
Operaciones de leasing	10.035	(7.582)	2.453	258	-	258
Forward	-	(30)	(30)	32	-	32
Inversiones Corredora de Bolsa	470	-	470	-	-	-
Subtotal	16.181	(8.323)	7.858	3.708	(527)	3.181
Ajuste a valor razonable Instrumentos disponibles para la venta (*)	3.686	-	3.686	1.398	-	1.398
Ajuste Patrimonio acción Bolsa de Valores	(407)	-	(407)			
Total activo (pasivo) neto	**19.460**	**(8323)**	**11.137**	**5.106**	**(527)**	**4.579**

(*) 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 25).

Nota 17 Otros activos

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Otros activos:		
Activos para leasing	599	619
Depósitos de dinero en garantía	9.468	2.282
Gastos anticipados	21	-
Operaciones pendientes deudoras	6.354	247
Depósitos en Garantía Venta Corta	19.683	-
Cuentas por cobrar	2.056	2.749
Cobertura contable	237	-
Impuestos por recuperar	-	11
Remanente crédito fiscal	3.617	957
Compass Group	2.499	3.150
Totales	**44.534**	**10.015**

Nota 18 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
(a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	8.738	1.504
Otros depósitos y cuentas a la vista	7.002	4.058
Acreedores pagos hipotecarios	23.982	44.143
Otras obligaciones a la vista	9.791	7.102
Totales	**49.513**	**56.807**
(b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	1.472.386	1.151.775
Totales	**1.472.386**	**1.151.775**

Nota 19 Obligaciones con bancos

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2015 MM$	2014 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	27.174	5.000
Subtotales	**27.174**	**5.000**
Préstamos en el exterior:		
Financiamiento de comercio exterior	21.281	15.714
Préstamos y otras obligaciones	6.354	6
Subtotales	**27.635**	**15.720**
Totales	**54.809**	**20.720**

Nota 20 Otras obligaciones financieras

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro Otras obligaciones financieras, es la siguiente:

	2015 MM$	2014 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	27	37
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	24	37
Obligaciones con el exterior:		
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	-	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	-	-
Totales	**24**	**37**

Nota 21 Instrumentos de deuda emitidos

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Bonos corrientes(b)	**211.745**	**59.217**
Bonos subordinados(a)	**98.108**	**34.350**
Totales	**309.853**	**93.567**

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.

Con fecha 5 de julio de 2013 se han emitido Bonos Corrientes.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.000.000 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.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes UF3.000.000 y el 15/05/2014 se colocó un monto de UF1.500.000, a una tasa de emisión del 2.7% y tasa de colocación de 3% anual, con vencimiento el 01/04/2019.

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.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.500.000 y el 11/12/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3.8% y tasa de colocación de 3.85% anual, con vencimiento el 01/11/2039.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes 36.900.000.000 y el 11/12/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5.9% y tasa de colocación de 4.87% anual, con vencimiento el 01/05/2020.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 27/03/2015 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2.2% y tasa de colocación de 2.2% anual, con vencimiento el 05/15/2018.

Nota 21 Instrumentos de deuda emitidos, continuación

		Subordinado	
Moneda	**UF**	**UF**	**UF**
Serie bono	**UCNO-A1011**	**UCNO-G0414**	**UCNO-K1114**
Fecha de emisión	15/10/2011	01/04/2014	01/11/2014
Monto de emisión	1.500.000	1.000.000	1.500.000
Tasa de emisión	4,0	4,0	3,80
Tasa de colocación	4,4	4,0	3.85
Plazo	20 años	25 años	25 años
Amortización intereses	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No

			Corrientes			
Moneda	**UF**	**UF**	**UF**	**$**	**$**	**$**
Serie bono	**BCNO-C0613**	**BCNO-H0414**	**BCNO-L1114**	**BCNO-D0613**	**BCNO-I0414**	**BCNO-O1114**
Fecha de emisión	05/07/2013	01/04/2014	01/11/2014	05/07/2013	01/04/2014	01/11/2014
Monto de emisión	1.500.000	1.500.000	1.500.000	22.800.000.000	35.250.000.000	36.900.000.000
Tasa de emisión	3,70	3,0	2,20	6,40	5,80	5,90
Tasa de colocación	3,54	2,7	2,20	6,39	5,23	4,87
Plazo	5 años	5 años	3,5 años	3 años	3 años	5,5 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No

Nota 22 Provisiones

(a) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	2.212	700
Provisiones para dividendo mínimo	2.546	8.829
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	715	1.497
Provisiones adicionales para colocaciones	3.000	-
Totales	**8.473**	**11.026**

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2015 y 2014:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones sobre Provisiones para dividendos mínimos MM$	Provisiones Adicionales para colocaciones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	**2.344**	**710**	**12.939**	**3.000**	**18.993**
Provisiones constituidas	499	715	2.546	-	3.760
Aplicación de las provisiones	(631)	(710)	(12.939)	-	(14.280)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**2.212**	**715**	**2.546**	**3.000**	**8.473**

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones sobre Provisiones para dividendos mínimos MM$	Provisiones Adicionales para colocaciones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2014	**766**	**1.417**	**6.276**	**-**	**8.459**
Provisiones constituidas	38	1.497	8.829	-	10.364
Aplicación de las provisiones	(104)	(1.417)	(6.276)	-	(7.797)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2014	**700**	**1.497**	**8.829**	**-**	**11.026**

Nota 22 Provisiones, continuación

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2015 MM$	2014 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	1.749	304
Provisión de vacaciones	463	396
Totales	**2.212**	**700**

Nota 23 Otros pasivos

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Operaciones pendientes acreedoras	930	1.180
Provisión de gastos	1.343	1.771
Impuestos por pagar	560	340
Acreedores varios	444	13
Remuneraciones por pagar	20	21
Cuentas por pagar	3.715	2.453
Créditos inmobiliarios por pagar	160	-
Recaudación por distribuir	302	44
Otros	5	3
Totales	**7.479**	**5.825**

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:

	2015 MM$	2014 MM$
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del Banco	730.025	1.141.943
Compromisos:		
Créditos aprobados y no desembolsados	15.164	23.325
Otros compromisos de crédito	14.452	6.936
Totales	**759.641**	**1.172.204**

Nota 24 Contingencias y compromisos, continuación

(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:

	2015 MM$	2014 MM$
Boletas de garantía	29.051	15.821
Provisiones constituidas	(410)	(417)
Totales	**28.641**	**15.404**

(c) Garantías recibidas

	2015 MM$	2014 MM$
Garantías recibidas	715.150	245.131
Totales	**715.150**	**245.131**

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 2015	**132.122**	**236.685**	**(1.191)**	**(10.317)**	-	**43.129**	**(12.939)**	**255.367**	-	**255.367**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	**21.897**	43.129	-	-	-	(43.129)	12.939	12.939	-	12.939
Aumento de capital	**6.124**	12.062	-	-	-	-	-	12.062	-	12.062
Otras reservas no provenientes de utilidades n(*)		-	1.680	-	-	-	-	1.680	-	1.680
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(2.984)	-	-	-	(2.984)	-	(2.984)
Variación impuestos diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	604	-	-	-	604	-	604
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(2.546)	(2.546)	-	(2.546)
Utilidad del ejercicio 2015		-	-	-		8.485	-	8.485	-	8.485
Interés no controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2015	**160.143**	**291.876**	**489**	**(12.697)**	-	**8.485**	**(2.546)**	**285.607**	-	**285.607**

(*) Corresponde al ajuste por VPP de ls inversiones disponible para la venta de Consorcio Corredora de Bolsa S.A.

	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	-	-	-	-	20.919	(20.919)	6.276	6.276	-	6.276
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	5.865	-	-	-	5.865	-	5.865
Variación Impuestos diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	(1.173)	-	-	-	(1.173)	-	(1.173)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(8.829)	(8.829)	-	(8.829)
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-		8.512	-	8.512	-	8.512
Interés no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2014	**110.387**	**195.130**	-	**(5.590)**	-	**8.512**	**(8.829)**	**210.142**	**18**	**210.160**

Nota 25 Patrimonio, continuación

(b) Capital social y acciones preferentes

Año 2015

Con fecha 30 de marzo de 2014 se emitieron 21.897 acciones con cargo a utilidades del año 2014 por MM$43.129 y se pagaron 6.124 acciones por un valor de MM$12.062.

Año 2014

Al 31de marzo de 2014, no se han producido cambios

El movimiento de las acciones durante el período 2015 y 2014, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2015	2014
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	132.122	110.387
Capitalización utilidades	21.897	-
Emisión de acciones pagadas	6.124	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de marzo	**160.143**	**110.387**

(b) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 la distribución de accionistas es la siguiente:

	2015 Acciones		2014 Acciones	
	N°de Acciones	% de Participación	N°de Acciones	% de Participación
Consorcio Financiero S.A.	101.694	63,50	62.642	56,75
Consorcio Inversiones Dos Ltda.	58.449	36,50	47.745	43,25
Totales	**160.143**	**100,0**	**110.387**	**100,00**

La propiedad de Banco Consorcio pertenece a Consorcio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 63,50% de las acciones.

Nota 25 Patrimonio, continuación

(c) Dividendos

Durante el año terminado el 31 de marzo de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron pagadas por el grupo:

	2015 MM$	2014 MM$
Distribución de dividendos (*)	-	-
Totales	-	-

(e) 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.

(f) Intereses no controlador

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	2015 MM$	2014 MM$
Consorcio Agencia de Valores S.A.(*)	-	18
Totales	-	18

A continuación se detalla el monto de la participación en el resultado de los ejercicios 2015 y 2014 del interés minoritario que no participa en la consolidación:

Sociedad	2015 MM$	2014 MM$
Consorcio Agencia de Valores S.A.(*)	-	-
Totales	-	-

(*) Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consorcio Agencia de Valores se fusionó con Consorcio Corredores de Bolsa, diluyéndose el interés no controlador.

Nota 26 Ingresos y gastos por intereses y reajustes

(a) Al cierre de los estados financieros, al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	2015			2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Cartera normal:						
Colocaciones comerciales	12.232	(6)	12.226	8.415	2.468	10.883
Colocaciones para vivienda	741	(3)	738	741	913	1.654
Colocaciones para consumo	3.651	-	3.651	3.641	-	3.641
Instrumentos de inversión	5.014	(41)	4.973	3.006	1.822	4.828
Contratos de retrocompra	36	-	36	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	206	-	206	62	-	62
Otros ingresos por intereses y reajustes	151	-	151	136	-	136
Resultados de coberturas contables	77	-	77	50	-	50
Subtotales	22.108	(50)	22.058	16.051	5.203	21.254
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	**22.108**	**(50)**	**22.058**	**16.051**	**5.203**	**21.254**

(b) Al cierre del 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	2015			2014		
Fuera de balance	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	73	-	73	32	-	32
Colocaciones para vivienda	3	-	3	1	-	1
Colocaciones para consumo	119	-	119	133	-	133
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	**195**	-	**195**	**166**	-	**166**

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

	2015			2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	35	-	35	22	-	22
Contratos de retrocompra	1.758	-	1.758	75	-	75
Depósitos y captaciones a plazo	11.355	146	11.501	11.481	79	11.560
Obligaciones con bancos	243	-	243	238	-	238
Instrumentos de Deudas Emitidos	2.814	(11)	2.803	1.008	889	1.897
Otras obligaciones financieras	-	3	3	-	320	320
Otros	(12)	-	(12)	25	-	25
Totales gastos por intereses y reajustes	**16.193**	**138**	**16.331**	**12.849**	**1.288**	**14.137**

Nota 27 Ingresos y gastos por comisiones

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco y sus Filiales presentan los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	2015 MM$	2014 MM$
(a) Ingresos por comisiones		
Comisiones administración de cartera	87	75
Comisiones por recaudación PAC y prima de seguros	119	104
Comisiones por colocaciones contingentes	36	40
Comisiones por asesorías	-	-
Comisiones por operaciones de factoring	7	28
Comisiones por cuentas corrientes	-	-
Comisiones por boletas de garantías	31	3
Servicios de canje	1	2
Comisiones por servicios de tarjetas	5	4
Otras cuentas a la vista	23	20
Comisiones por uso de canales	156	137
Comisiones por prepagos y alzamientos	22	10
Comisiones por servicios de pago	2	2
Comisiones comerciales Banca Empresas	998	603
Comisiones análisis de cartera para compras de crédito	-	-
Comisiones transacciones adicionales cajeros automáticos	33	18
Comisiones intermediación CCB	268	-
Comisiones por servicios de valores	249	-
Otras	5	6
Totales de ingresos por comisiones	**2.042**	**1.052**
(b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(2)	(9)
Comisiones pagadas por intermediación	(99)	(103)
Comisiones pagadas por intermediación CCB	(17)	-
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(86)	(60)
Comisiones pagadas por atención referimiento de clientes CCB	(159)	-
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(84)	(79)
Totales de Gastos por comisiones	**(447)**	**(251)**

Nota 28 Resultado de operaciones financieras

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Utilidad por operaciones financieras		
Utilidad forward	7.302	11.342
Utilidad papeles Banco Central	4.519	3.561
Utilidad papeles Tesorería	180	301
Utilidad bonos	4.846	4.588
Utilidad fondos mutuos	362	66
Utilidad swaps	3.012	914
Utilidad dap intermediados	1.726	487
Utilidad venta cartera hipotecaria	727	926
Otros	-	-
Subtotal utilidad de operaciones financieras	**22.674**	**22.185**
Pérdida por operaciones financieras		
Pérdida forward	(9.056)	(16.697)
Pérdida papeles Banco Central	(157)	(61)
Pérdida papeles Tesorería	(213)	(81)
Pérdida bonos	(1.016)	(10)
Pérdida dap intermediados	(97)	(4)
Pérdida swaps	(5.666)	(2.926)
Otros	-	(1)
Subtotal pérdida de operaciones financieras	**(16.205)**	**(19.780)**
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**6.469**	**2.405**

Nota 29 Resultado de cambio neto

El detalle de los resultados de cambio al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	17.061	30.570
Pérdida por diferencia de cambio	(12.833)	(22.780)
Total neto	**4.228**	**7.790**

Nota 30 Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2015 y 2014 en los resultados, por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
2015	**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	(25)	(4.203)	-	-	(269)	(4.497)
Provisiones grupales	-	(13)	(168)	(1.877)	(4)	(2.062)
Resultado por constitución de provisiones	**(25)**	**(4.216)**	**(168)**	**(1.877)**	**(273)**	(6.559)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	3.792	-	-	264	4.223
Provisiones grupales	-	48	167	814	4	1.033
Resultado por liberación de provisiones	-	**3.840**	**167**	**814**	**268**	5.089
Recuperación de activos castigados	-	-	-	273	-	273
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(25)**	**(376)**	**(1)**	**(790)**	**(5)**	**(1.197)**

		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	-	(3.663)	-	-	(466)	(4.129)
Provisiones grupales	-	(36)	(154)	(1.914)	(2)	(2.106)
Resultado por constitución de provisiones	-	**(3.699)**	**(154)**	**(1.914)**	**(468)**	(6.235)
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	17	2.708	-	-	386	3.111
Provisiones grupales	-	44	120	698	2	864
Resultado por liberación de provisiones	**17**	**2.752**	**120**	**698**	**388**	3.975
Recuperación de activos castigados	-	1	-	224	-	225
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**17**	**(946)**	**(34)**	**(992)**	**(80)**	**(2.035)**

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 entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Remuneraciones	2.588	2.343
Horas extraordinarias	11	8
Leyes sociales	102	89
Movilización legal	37	32
Bonos	60	6
Indemnizaciones legales pagadas	57	32
Vacaciones del personal	(148)	4
Seguro de vida y salud	-	1
Colación personal	171	126
Evento fin de año	-	2
Uniforme del personal	-	1
Gastos de capacitación	4	7
Indemnizaciones por juicios laborales	-	4
Otros gastos de personal	233	196
Honorarios	25	60
Totales	**3.140**	**2.911**

Nota 32 Gastos de administración

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Materiales de oficinas	66	49
Mantenimiento y reparación de activo fijo	70	64
Arriendos de oficinas	153	82
Arriendos de equipos	41	40
Honorarios por asesorías	118	135
Honorarios por auditoría de los estados financieros	39	17
Otros gastos generales de administración	295	1.484
Mantención oficinas	34	25
Gastos Bancos corresponsales	116	68
Gastos ATM	55	-
Primas de seguros	8	5
Alumbrado, calefacción y otros servicios	45	24
Servicios de vigilancia y transportes de valores	41	44
Gastos de representación y desplazamiento de personas	54	18
Gastos judiciales y notariales	59	20
Gastos de informática y comunicaciones	525	328
Gastos del directorio	53	45
Publicidad y propaganda	36	38
Contribuciones bienes raíces	-	-
Patentes comerciales	302	181
Aportes Superintendencia de Bancos	330	217
Aportes a otras entidades	1	4
Multas aplicados por la SBIF	-	-
Multas aplicados por otros organismos	-	-
Totales	**2.441**	**2.888**

Nota 33 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 31 de marzo de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	2015 MM$	2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(148)	(97)
Amortizaciones de intangibles	(98)	(62)
Totales	**(246)**	**(159)**

(b) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

2015	**Depreciación, amortización y deterioro**		
	Activo fijo **MM$**	**Intangibles** **MM$**	**Total** **MM$**
Saldos al 1 de enero			
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(148)	(98)	(246)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	2	11	13
Saldos al 31 de marzo de 2015	**(146)**	**(87)**	**(233)**

2014	**Depreciación, amortización y deterioro**		
	Activo fijo **MM$**	**Intangibles** **MM$**	**Total** **MM$**
Saldos al 1 de enero			
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(97)	(62)	(159)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	86	29	115
Saldos al 31 de marzo de 2014	**(11)**	**(33)**	**(44)**

Nota 34 Otros ingresos y gastos operacionales

(a) Otros ingresos operacionales

Al cierre de cada ejercicio, el Banco y sus filiales, presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Subtotales	-	-
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Arriendo de bienes del activo fijo	-	-
Recuperación de gastos	-	-
Interés por depósitos en garantías	49	6
Ingresos gastos de cobranza	63	57
Otros ingresos	15	9
Reajuste PPM	-	-
Subtotales	127	72
Totales	**127**	**72**

(b) Otros gastos operacionales

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Otros gastos:		
Castigos de bienes recibidos en pago	-	-
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Otros castigos moneda extranjera	-	-
Pagos de seguros	(144)	(145)
Pagos de seguros desgravamen	(5)	(4)
Gastos operacionales hipotecarios	(10)	(27)
Gastos operacionales comerciales	(56)	(71)
Reajuste pago impuesto a la Renta	(51)	-
Otros gastos	(15)	(14)
Totales	**(281)**	**(261)**

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

		Al 31 de Marzo 2015			Al 31 de Marzo 2014		
		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 USD							
	CIC S.A.	807	-	-	1.136	-	-
	Hormigones BSA	3.792	-	-	-	-	-
	Pesquera Fiordo Austral	1.251	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales CLP							
	CIC S.A.	351	-	-	8.010	-	-
	Inmob. Vicente Valdés S.A.	-	4.666	-	-	2.496	-
	Agr. y Coml del Mar S.A.	3.558	-	-	-	-	-
	Hormigones BSA	3.568	-	-	1.976	-	-
	Foodgroup S.A.	985	-	-	879	-	-
	Constr. e Inmob. Alonso de Córdova S.A.	21.512	-	-	11.117	-	-
	Constructora Valle Grande	7.176	-	-	6.872	-	-
	Cemento Búfalo S.A.	903	-	-	2.370	-	-
	Juan José Hurtado Vicuña	-	-	1.778	-	-	307
	Evelyn de los Angeles Figueroa Zamora	-	-	14	-	-	-
	Inmobiliaria Buin Ltda	-	2.958	-	-	-	-
	Inmobiliaria Altas Cumbres	-	600	-	-	-	-
	Rentas Don Enrique	-	4.032	-	-	-	-
Créditos boletas de garantía							
	Inversiones el Montijo	2.032	-	-	974	-	-
	CN Life Compañía de Seguros S.A.	369	-	-	71	-	-
	Constr. e Inmob. Alonso de Córdova S.A.	4	-	-	-	-	-
Factoring	Cencosud	228	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda							
Colocaciones de consumo							
Colocaciones Netas		46.536	12.256	1.792	33.405	2.496	307
Provisiones sobre colocaciones		304	-	-	235	-	5
Colocaciones netas		46.232	12.256	1.792	33.640	2.496	312
Créditos contingentes:							
	CIC S.A.	95	-	-	-	-	-
Total créditos contingentes		95	-	-	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes							
Instrumentos adquiridos							
Para negociación							
Para inversión							

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

		Al 31 de Marzo	
		2015	**2014**
		MM$	**MM$**
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros			
Derivados de seguros de cambio			
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	20	46
	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	9	-
Instrumentos Financieros Bonos del Exterior USD	Cencosud S.A.	14.943	11.897
Otros activos			
Cuenta por cobrar por comisión de recaudación de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	45	25
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	27	24
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	180	104
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales y recaudación por venta de seguros	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	1	2
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	2	2
	Total Activos	15.227	12.100

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, continuación

		Al 31 de Marzo	
		2015 MM$	2014 MM$
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros			
Derivados de seguros de cambio USD			
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	86	293
	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	-	14
Depósitos a la vista			
Depósitos y otras captaciones a plazo			
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2.376	-
	Inmobiliaria Golf VI S.A.	2.344	-
	Moneda Agencia de Valores S.A.	2.300	-
	Minera e Inmobiliaria Cascada S.A.	1.803	-
	Raquel Ernestina Concha Hernandez	1	-
	Francisca Carolina Jarur Chamy	20	-
	Enrique Larrain Hernandez	21	-
	Francisco Ignacio Ossa Guzman	270	-
	Patricio Daniel Parodi Gil	96	-
	Desiderio Enrique Silva Barros	125	-
Otros Pasivos.			
Cuenta por pagar por recaudación descuento por planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	74	134
Cuenta por pagar por prepagos recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	802	544
Cuenta por pagar por primas de seguros recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	122	121
Cuenta por pagar por dividendos por recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	482	405
Cuenta por pagar por Servicios de Recuadación	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	4	-
Cuenta corriente bancaria CLP	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	14	26
Cuenta corriente bancaria CLP	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	68	136
Cuenta corriente bancaria CLP	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	78	65
Cuenta corriente bancaria CLP	Consorcio Inversiones Limitada	2	2
Cuenta corriente bancaria USD	CN Life Compañía de Seguros S.A.	1	275
Cuenta corriente bancaria USD	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	136	125
Cuenta corriente bancaria USD	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	2	7
Cuenta corriente bancaria USD	Consorcio Financiero S.A.	3	4
	Total Pasivos	11.230	2.151

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas

		Saldos al 31 de Marzo de			
		2015		2014	
		Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes					
ingresos y gastos por comisiones y servicios					
Comisión administración cartera hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	87	-	75	-
Comisión recaudación primas de seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	42	-	37	-
Comisión uso de canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	156	-	137	-
Comisión uso de canales por venta de seguros	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	1	-	4	-
Servicio por Recaudación PAC	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	42	-	39	-
Servicio por Recaudación PAC	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	30	-	25	-
Servicios de Pagos	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	1	-	1	-
Servicios de Pagos	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1	-	1	-
Comisión por atención y refrimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	74	-	69
Comisión por recaudación descuento por planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	82	-	77
Comisión por recaudación	Consorcio Servicios S.A.	-	2	-	2
Seguros pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	149	-	150
Utilidad y pérdida por negociación					
Diferencia de precio en venta de mutuos hipotecarios endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	727	-	926	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras					
Resultado de cambio					
Gastos de apoyo operacional					
Otros ingresos y gastos					
Arriendos pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	79	-	52
	Totales	1.087	386	1.245	350

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas

Relacionados Filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, continuación

		Al 31 de Marzo	
		2015 MM$	2014 MM$
PASIVOS			
Relacionados Filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A.			
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra IRF e IIF	Consorcio Financiero S.A.	86	293
	Consorcio Inversiones Limitada	254	252
	Consorcio Inversiones dos Limitada	889	-

c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

		Saldos al 31 de Marzo de			
		2015		2014	
		Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes					
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	-	1	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	5	-	19	-
Comisiones por Colocación Fondos Mutuos	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	130	-	425
Arriendo	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	18	-	53
Operaciones de financieamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	2	-	26
Intermediación de operaciones a término	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2	-	28	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	20	-	34	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	Consorcio Financiero S.A.	-	67	-	128
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	Consorcio Inversiones Dos Limitadas	-	5	-	-
Intermediación de operaciones a término	Consorcio Inversiones Dos Limitadas	1	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	Consorcio Inversiones Limitada	-	2	-	11

(*) Corresponden a los ingresos y gastos de Consorcio corredores de Bolsa S.A. luego de la compra por Banco Consorcio.

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(d) Otras transacciones con partes relacionadas

(d.1) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2015, 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 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 Nº130 y 180. La duración del contrato es de 5 años, que puede ser renovable.

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(d) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(d.1) Contratos con partes relacionadas, continuación

- 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

- 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.

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(d) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(d.1) Contratos con partes relacionadas, continuación

- 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.

- Con fecha 1 de Agosto de 2014, Consorcio Corredores de Bolsa suscribe contrato de arrendamiento, con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., por parte del piso 13 de avenida el Bosque N° 130 y 180 de la Comuna de las Condes, por un período de 5 años, el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de dos años en las mismas condiciones. El canon mensual del arriendo es de UF 247,5025 y 3,5 UF por cada estacionamiento individualizado en el contrato.

(d.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$630 y MM$535 al 31 de marzo de 2015 y 2014 respectivamente.

(d.3) Entidades del grupo

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

	Participación %
Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.	99,99
Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	99,99

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

(d) Otras transacciones con partes relacionadas, continuación

(d.4) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2015, la conformación del personal clave del Banco se encuentra distribuida de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
Cargo	**Banco**	**Consorcio Corredores de Bolsa S.A.**
Directores	9	5
Gerentes	10	1
Fiscal	1	-
Contralor	1	-
Subgerentes	17	3

(d.5) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco y su filial 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 31 de marzo de	2015			2014		
	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	50.953	50.953	-	66.961	66.961	-
Operaciones con liquidación en curso	111.756	111.756	-	55.563	55.563	-
Instrumentos para negociación	297.464	297.464	-	191.402	191.402	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.137	1.137	-	-	-	-
Adeudado por bancos	29.975	29.975	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	10.762	10.762	-	12.934	12.934	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.230.556	1.268.123	37.567	830.481	860.660	30.179
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	731.405	731.405	-	439.472	439.472	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	49.513	49.513	-	56.807	56.807	-
Operaciones con liquidación en curso	80.019	80.019	-	46.440	46.440	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	244.187	244.187	-	11.085	11.085	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.472.386	1.401.190	71.196	1.151.775	780.378	(371.397)
Contratos de derivados financieros	15.524	15.524	-	8.405	8.405	-
Obligaciones con bancos	54.809	54.809	-	20.720	20.720	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	309.853	309.853	-	93.567	93.567	-
Otras Obligaciones Financieras	24	24	-	37	37	-

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, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado y riesgo operacional 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, de liquidez, de mercado y operacional 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 a comités especializados, cada uno de los cuales cuenta con participación de directores, 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 Comité de Riesgo Operacional son responsables del control y monitoreo de 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 a cada uno de los comités descritos precedentemente y al directorio.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

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.

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.

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.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Compromisos contingentes, continuación

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.

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.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Instrumentos financieros, continuación

(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.

	Nota	Máxima exposición 2015 MM$	2014 MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	1.252.221	846.705
Contratos de derivados financieros	10	31.964	-
Instrumentos para negociación	7	297.464	116.804
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	731.406	537.691
Créditos contingentes	22	61.625	26.233
Totales		**2.374.680**	**1.527.433**

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:

	2015 MM$	2014 MM$	2015 %	2014 %
Colocaciones comerciales				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	41.630	33.772	3,32	3,99
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	116.799	39.966	9,33	4,72
Comercio al por mayor	50.935	44.587	4,07	5,27
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	133.579	44.057	10,67	5,20
Comunicaciones	-	272	-	0,03
Construcción de viviendas	1.080	250	0,09	0,03
Explotación de minas y canteras	1.436	1.677	0,11	0,20
Industria de la madera y muebles	3.028	2.699	0,24	0,32
Electricidad, gas y agua	67.295	41.178	5,37	4,86
Establecimientos financieros y de seguros	271.189	190.239	21,66	22,47
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	32.289	32.798	2,58	3,87
Fruticultura	-	-	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	5.817	13.192	0,46	1,56
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	4.671	4.676	0,37	0,55
Industria textil y del cuero	11.462	9.048	0,92	1,07
Otras industrias manufactureras	5.886	6.763	0,47	0,80
Otras obras y construcciones	143.213	83.872	11,44	9,91
Pesca	23.499	13.516	1,88	1,60
Servicios comunales, sociales y personales	59.538	47.466	4,75	5,61
Silvicultura y extracción de madera	30.100	19.770	2,40	2,33
Transporte y almacenamiento	97.856	72.845	7,82	8,60
Subtotales	1.101.302	702.643	87.95	82.99
Colocaciones para la vivienda	68.221	67.934	5,45	8,02
Colocaciones de Consumo	82.698	76.128	6,60	8,99
Totales	**1.252.221**	**846.705**	**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:

2015	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	-	29.975	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.975
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	26.909	413.511	337.410	128.649	162.428	9.598	248	110	19	754	-	-	-	-	718	150.202	1.230.556
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	56.884	413.511	337.410	128.649	162.428	9.598	248	110	19	754	-	-	-	-	718	150.202	1.260.531

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	2.176	34.837	273.372	183.617	73.197	86.563	10.215	417	63	-	24	-	-	130	74	423	165.373	830.481
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	2.176	34.837	273.372	183.617	73.197	86.563	10.215	417	63	-	24	-	-	130	74	423	165.373	830.481

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 31 de marzo de 2015:	**US$ M$**	**Euros M$**	**Yenes M$**	**Libras M$**	**UF M$**	**Pesos MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	3.094	1.743	-	1	-	46.115
Instrumentos para negociación	30.621	-	-	-	143.285	123.558
Operaciones con liquidación en curso	41.041	1.930	-	-	-	68.785
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	219.650	-	-	-	407.601	603.305
Instrumentos disponibles para la venta	282.232	-	-	-	261.163	188.011
Otros activos	23.221	5	-	-	-	21.495
Total activos	**599.859**	**3.678**	-	**1**	**812.049**	**1.051.269**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.958)	(196)	-	-	(25.359)	(22.000)
Operaciones con liquidación en curso	(29.570)	(3.197)	-	-	-	(47.252)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(408.630)	(3.045)	-	-	(116.195)	(944.516)
Obligaciones con bancos	(40.186)	-	-	-	-	(14.623)
Otros pasivos	(1.104)	(4)	-	-	(435)	(5.936)
Total pasivos	**(481.448)**	**(6.442)**	-	-	**(141.989)**	**(1.034.327)**
Posición neta activo (pasivo)	**118.411**	**(2.764)**	-	**1**	**670.060**	**16.942**

Al 31 de marzo de 2015:	**US$ M$**	**Euros M$**	**Yenes M$**	**Libras M$**	**UF M$**	**Pesos MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	30.683	1.123	-	-	-	35.155
Instrumentos para negociación	13.756	-	-	-	157.918	19.728
Operaciones con liquidación en curso	18.524	1.232	-	-	-	35.807
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	179.891	-	-	-	309.865	340.725
Instrumentos disponibles para la venta	218.647	-	-	-	130.381	90.444
Otros activos	3.301	-	-	-	-	6.714
Total activos	**464.802**	**2.355**	-	-	**598.164**	**528.573**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.819)	(712)	-	-	(45.625)	(8.651)
Operaciones con liquidación en curso	(25.052)	-	-	-	-	(21.388)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(220.055)	(1.135)	-	-	(11.083)	(919.502)
Obligaciones con bancos	(15.720)	-	-	-	-	(5.000)
Otros pasivos	(47)	-	-	-	(48)	(5.730)
Total pasivos	**(262.692)**	**(1.848)**	-	-	**(56.756)**	**(960.271)**
Posición neta activo (pasivo)	**202.109**	**507**	-	-	**541.408**	**(431.698)**

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 está expuesto a la volatilidad de las tasas de interés de mercado, las que pueden afectar el valor razonable de sus inversiones disponibles para la venta, así como también los ingresos netos por intereses y reajustes.

El Capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Banca. Este riesgo se divide en uno de corto plazo, el cual mide el riesgo desde la perspectiva de los ingresos por intereses y reajustes, y otro de largo plazo que mide la sensibilidad del valor patrimonial.

El Directorio fija límites para cada tipo de riesgo, ya 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 31 de marzo de 2015, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	4.274
	Moneda chilena reajustable	1.365
	Moneda extranjera	3.819
	Riesgo de reajustabilidad	3.481
	Total	**12.939**
	% Sobre el margen	**20,93%**
	Límite	**50,00%**
Largo plazo	Pesos	3.535
	Moneda chilena reajustable	669
	Moneda extranjera	28.928
	Total	**33.132**
	% Sobre el patrimonio	**8,57%**
	Límite	**25,00%**

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Riesgo de tasa de interés del libro de banca, continuación

Al 31 de marzo de 2014, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	9.185
	Moneda chilena reajustable	2.055
	Moneda extranjera	848
	Riesgo de reajustabilidad	6.255
	Total	**18.343**
	% Sobre el margen	**41,02%**
	Límite	**75,00%**
Largo plazo	Pesos	1.936
	Moneda chilena reajustable	15.265
	Moneda extranjera	29.745
	Total	**46.946**
	% Sobre el patrimonio	**19,20%**
	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 31 de marzo de 2015 en MM$

Banda Temporal		**Posición Neta CLP**	**Posición Neta UF**	**Posición Neta USD**	**Posición Neta EUR**
1	0-1 mes	(148.670)	(18.150)	(166.120)	994
2	1-3 meses	(35.675)	67.614	(72.075)	-
3	3-6 meses	(70.479)	32.145	58.178	(1.631)
4	6-9 meses	(1.906)	9.964	(20.245)	-
5	9-12 meses	28.730	43.130	7.000	-
6	1-2 años	43.979	41.119	(24.201)	-
7	2-3 años	11.874	47.468	22.492	-
8	3-4 años	34.790	(56.506)	17.675	-
9	4-5 años	11.497	(6.255)	50.278	-
10	5-7 años	(24.788)	35.524	109.265	-
11	7-10 años	7.513	33.067	137.052	-
12	10-15 años	8.542	20.952	911	-
13	15-20 años	2.030	(26.764)	-	-
14	20 o más	680	(58.230)	-	-
Totales		**(131.883)**	**165.078**	**120.210**	**(1.535)**

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Riesgo de tasa de interés del libro de banca, continuación

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31de marzo de 2014 en MM$

Banda Temporal		Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(160.789)	21.028	(76.524)	865
2	1-3 meses	(225.003)	21.680	(12.588)	-
3	3-6 meses	(171.983)	88.130	71.660	-
4	6-9 meses	(14.005)	18.058	(8.259)	-
5	9-12 meses	(34.104)	20.726	5.873	-
6	1-2 años	62.851	64.202	16.863	-
7	2-3 años	14.861	32.585	16.928	-
8	3-4 años	19.123	54.578	19.174	-
9	4-5 años	17.677	(19.803)	20.192	-
10	5-7 años	6.062	34.651	101.581	-
11	7-10 años	233	18.979	155.707	-
12	10-15 años	-	22.419	1.980	-
13	15-20 años	-	(18.588)	-	-
14	20 o más	-	12.767	-	-
Totales		**(485.076)**	**371.410**	**312.587**	**865**

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 31 de marzo de 2015, la situación fue la siguiente:

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Patrimonio efectivo	386.716
K	8%
Activos ponderados por riesgo (aprc)	2.024.464
Riesgo de tasa de interés clp	1.304
Riesgo de tasa de interés uf	3.030
Riesgo de tasa de interés mx	1.351
Riesgo de monedas	2.100
Erm	7.788
Disponible	**216.971**

Al 31 de marzo de 2014, la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	244.509
K	8%
Activos ponderados por riesgo (aprc)	1.268.920
Riesgo de tasa de interés clp	458
Riesgo de tasa de interés uf	2.099
Riesgo de tasa de interés mx	753
Riesgo de monedas	1.312
Erm	4.622
Disponible	**138.374**

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 31 de marzo de 2015, 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	599.645	246.711	375.144
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(509.209)	(551.550)	(475.625)
Descalce	**90.436**	**(304.839)**	**(100.480)**
Descalce afecto a límites	**(214.403)**		**(314.883)**
Límites:			
Una vez el capital	285.608		
Dos veces el capital			571.216
Margen disponible	**71.205**		**256.332**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	89.075	67.420	106.252
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(182.198)	(143.811)	(145.592)
Descalce	**(93.123)**	**(76.391)**	**(39.340)**
Descalce afecto a límites	**(169.514)**		
Límites:			
Una vez el capital	285.608		
Margen disponible	116.094		

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 31 de marzo de 2014, 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	317.971	219.538	251.940
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(212.677)	(276.331)	(411.912)
Descalce	**105.294**	**(56.793)**	**(159.973)**
Descalce afecto a límites	**(48.501)**		**(111.472)**
Límites:			
Una vez el capital	210.141		
Dos veces el capital			420.282
Margen disponible	**258.642**		**308.811**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	79.937	50.830	88.241
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(90.590)	(103.580)	(78.558)
Descalce	**(10.653)**	**(52.750)**	**9.684**
Descalce afecto a límites	**(63.403)**		
Límites:			
Una vez el capital	210.141		
Margen disponible	146.739		

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	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	50.953	66.961	-	-
Operaciones con liquidación en curso	111.756	55.563	18.148	8.779
Instrumentos para negociación	297.464	191.402	175.146	29.550
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.137	-	227	-
Contratos de derivados financieros	10.762	12.934	23.222	10.492
Adeudados por bancos	29.975	-	5.995	3.997
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.230.556	860.481	1.205.207	712.596
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	731.406	439.472	503.243	326.201
Inversiones en sociedades	2.646	165	2.646	165
Intangibles	989	631	989	664
Activo fijo	7.122	5.923	7.122	5.934
Impuestos corrientes	601	1.286	60	2
Impuestos diferidos	19.460	5.106	1.946	621
Otros activos	44.721	10.015	44.721	4.782
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	61.625	54.504	35.792	32.239
Total activos ponderados por riesgo	**2.601.173**	**1.674.443**	**2.024.464**	**1.136.022**

	Monto		Razón	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 %	2014 %
Capital Básico	285.607	210.141	11,25	12,97
Patrimonio Efectivo	383.715	244.509	18,95	19,27

Nota 38 Hechos posteriores

Con fecha 27 de abril de 2015, la filial, Consorcio Corredores de Bolsa S.A., realizó Junta General Ordinaria de accionistas, el que se tomaron los siguientes acuerdos:

- Se aprobó la reelección de los siguientes Directores, por un período de tres años:
Marcela Cerón Cerón (Director Titular), Andrea Godoy Fierro(Director Titular), Gonzalo Arturo Gotelli Marambio (Director Titular), Raimundo Luis Tagle Swett(Director Titular), José Luis Miño Valls (Director Titular),

- Se acuerda repartir como dividendo la suma de $ 2.682.879.179 y capitalizar la suma de $ 6.267.495.881.- que corresponde al resto de las utilidades obtenidas el año 2014.

- Se designa Auditores Externos para el año 2015 a PriceWaterhouseCooper, Auditores y Compañía Limitada.

-Se toma conocimiento del informe del Comité de Auditoría por al año 2014.

-Se aprobó la remuneración mensual que percibirán los Directores durante el año 2015.

- Se designó al diario electrónico "El Libero" para efectuar las publicaciones que sean necesarias.

Entre el 31 de marzo de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financieros, que puedan afectar la presentación de los estados financieros.

Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente de Operaciones y Control Financiero

Jaime Carrasco Aravena
Subgerente Control Finapciero

Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General

BANCO PENTA Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014 y al 31 de Diciembre de 2014

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 9
3. Nuevos Pronunciamientos Contables 21
4. Cambios Contables 23
5. Hechos Relevantes 23
6. Segmento de Operación 28
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo 30
8. Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores 32
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 34
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 35
11. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 38
12. Instrumentos de Deuda Emitidos 43
13. Contingencias y Compromisos 44
14. Patrimonio 52
15. Operaciones con Partes Relacionadas. 54
16. Ingresos y Gastos por Comisiones. 61
17. Provisiones por Riesgo de Crédito. 62
18. Hechos Posteriores. 64

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
Por los períodos terminados al

	Notas	31 de Marzo 2015	31 de Diciembre 2014
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	7a	38.240	45.303
Operaciones con liquidación en curso	7b	27.629	7.716
Instrumentos para negociación		241.716	295.417
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8a	25.501	-
Contratos de derivados financieros	9	40.232	36.007
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	650.578	706.079
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		50.654	76.319
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		1.186	1.186
Intangibles		2.836	2.964
Activo Fijo		1.847	1.824
Impuestos corrientes	11a	1.267	1.087
Impuestos diferidos	11e	14.489	13.955
Otros activos		22.500	44.263
TOTAL ACTIVOS		**1.118.675**	**1.232.120**

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
Por los períodos terminados al

PASIVOS	**Notas**	**31 de Marzo 2015** MM$	**31 de Diciembre 2014** MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		17.301	21.604
Operaciones con liquidación en curso	7b	37.727	7.125
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8b	134.828	88.893
Depósitos y otras captaciones a plazo		505.760	777.377
Contratos de derivados financieros	9	46.885	41.482
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos	12	122.143	122.019
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	11e	2.231	957
Provisiones		8.028	9.627
Otros pasivos		13.600	5.340
TOTAL PASIVOS		**888.503**	**1.074.424**
PATRIMONIO:	14		
De los propietarios del Banco:			
Capital		223.754	153.754
Reservas		(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración		135	(44)
Utilidad (Pérdida) retenidas:		**8.345**	**6.048**
Utilidad (Pérdida) retenidas de período anteriores		9.140	(1.166)
Utilidad (Pérdida) del período		3.282	10.306
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(4.077)	(3.092)
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**230.172**	**157.696**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.118.675**	**1.232.120**

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Resultados Consolidados
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de

	Notas	2015	2014
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		9.591	9.246
Gastos por intereses y reajustes		(7.506)	(9.983)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**2.085**	**(737)**
Ingresos por comisiones	16	1.582	2.597
Gastos por comisiones	16	(244)	(195)
Ingreso neto por comisiones		**1.338**	**2.402**
Utilidad neta de operaciones financieras		3.716	6.250
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		3.530	2.806
Otros ingresos operacionales		223	49
Total ingresos operacionales		**10.892**	**10.770**
Provisiones por riego de crédito	17	548	(728)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**11.440**	**10.042**
Remuneraciones y gastos del personal		(5.381)	(4.704)
Gastos de administración		(1.891)	(1.558)
Depreciaciones y amortizaciones		(293)	(165)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(7.565)**	**(6.427)**
RESULTADO OPERACIONAL		**3.875**	**3.615**
Resultado por inversiones en sociedades		14	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**3.889**	**3.615**
Impuestos a la renta	11b	(607)	(152)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**3.282**	**3.463**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		3.282	3.463
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	$
Utilidad básica	14	13	25
Utilidad diluida	14	13	25

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de

	Notas	2015	2014
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**3.282**	**3.463**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (Pérdida) neta valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta		174	385
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		**174**	**385**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	11d	(39)	(77)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**135**	**308**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**135**	**308**
RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		**3.417**	**3.771**
Atribuible a:		$	$
Propietarios del banco		3.417	3.771
Interés no controlador		-	-

BANCO PENTA Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014

			Cuentas de valoración		Utilidades (Pérdidas) Retenidas					
	Capital	Reservas	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto diferido-disponible para la venta	(Pérdidas) retenidas de períodos anteriores	Utilidad del período	Provisión para dividendos mínimos	Total Patrimonio de los propietarios	Interés no controlador	Patrimonio Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de Enero de 2014	**113.754**	**(2.062)**	**498**	**(99)**	**(5.239)**	**4.073**	**-**	**110.925**	**-**	**110.925**
Distribución de resultados de períodos anteriores	-	-	-	-	1.247	(1.247)	-	-	-	-
Aumento de Capital	40.000	-	-	-	-	-	-	40.000	-	40.000
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(113)	22	-	-	-	(91)	-	(91)
Resultado del período 2014	-	-	-	-	-	3.463	-	3.463	-	3.463
Patrimonio al 31 de Marzo de 2014	**153.754**	**(2.062)**	**385**	**(77)**	**(3.992)**	**6.289**	**-**	**154.297**	**-**	**154.297**
Distribución de resultados de períodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(442)	90	2.826	-	-	2.474	-	2.474
Resultado del período 2014	-	-	-	-	-	4.017	-	4.017	-	4.017
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(3.092)	(3.092)	-	(3.092)
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2014	**153.754**	**(2.062)**	**(57)**	**13**	**(1.166)**	**10.306**	**(3.092)**	**157.696**	**-**	**157.696**
Aumento de Capital	70.000	-	-	-	-	-	-	70.000	-	70.000
Distribución de resultados de períodos anteriores	-	-	-	-	10.306	(10.306)	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	231	(52)	-	-	-	179	-	179
Resultado del período 2015	-	-	-	-	-	3.282	-	3.282	-	3.282
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(985)	(985)	-	(985)
Patrimonio al 31 de Marzo de 2015	**223.754**	**(2.062)**	**174**	**(39)**	**9.140**	**3.282**	**(4.077)**	**230.172**	**-**	**230.172**

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de

	Notas	2015	2014
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Pérdida del período		3.282	3.463
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		293	165
Provisión para créditos y cuentas por cobrar a clientes		(669)	1.007
Provisión de créditos contingentes		121	(279)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(1.984)	(109)
Otros abonos que no representan flujo de efectivo		1.478	1.299
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
(Aumento) Disminución neto de instrumentos para negociación		(37.892)	40.803
Disminución (Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		56.170	(58.689)
(Aumento) Disminución de depósitos y captaciones		(271.617)	31.595
Aumento neto de impuestos diferidos	11	(740)	(13)
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		(4.303)	(9.539)
(Aumento) Disminución de obligaciones por intermediación de documentos		45.935	(28.272)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de la operación		**(209.926)**	**(18.569)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Instrumentos de inversión disponible para la venta		31.653	11.694
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		14	-
Disminución (Aumento) neta de otros activos y pasivos		30.100	(4.421)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		**61.767**	**7.273**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de Bonos		124	(294)
Préstamos de entidades financieras		-	770
Aumento de capital		70.000	40.000
Flujo neto positivo (negativo) en actividades de financiamiento		**70.124**	**40.476**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERÍODO		**(78.035)**	**29.180**
Variación de efectivo y efectivo equivalente durante el período		**(78.035)**	**29.180**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		**300.304**	**210.614**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7a	**222.269**	**239.794**

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.

La Sociedad pertenece al Grupo Penta, cuyo último controlador es Empresas Penta S.A.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco Penta, correspondientes al período terminado al 31 de marzo de 2015 fueron aprobados por el Directorio el día 22 de abril de 2015.

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.

Consecuentemente, los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco al cierre de marzo de 2015 y 2014 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 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 31 de marzo de 2015 y 2014 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.

2. Principales Criterios Contables, continuación

b. Bases de consolidación, continuación

Filiales (Sociedades Controladas)

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			
	2015		2014	
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

(*) Estas sociedades son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

c. Principios contables

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al primer trimestre de 2015 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables utilizados al cierre del ejercicio 2014.

d. Período cubierto

Los presentes Estados Financieros consideran el Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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 31 de marzo de 2015 y 2014.

e. 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 tres meses terminado el 31 de marzo de 2015.

2. Principales Criterios Contables, continuación

f. 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.

g. 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 serán considerados como "moneda extranjera".

h. 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 $624,35 por US$1 al 31 de marzo de 2015 ($606,20 por US$1 al 31 de diciembre de 2014).

i. Bases de conversión

Los activos y pasivos reajustables contractualmente en Unidades de Fomento (UF) se convierten al valor equivalente en pesos a la fecha de cierre de los Estados Financieros y las diferencias de valores se presentan en resultado como utilidad (pérdida) de cambio, neta. Al 31 de marzo de 2015 el valor de la UF es de 24.622,78 (al 31 de diciembre 2014 la UF fue de 24.627,10).

2. Principales Criterios Contables, continuación

j. 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.

k. 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.

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.

2. Principales Criterios Contables, continuación

k. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

a) Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual, continuación

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:

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

2. Principales Criterios Contables, continuación

k. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

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.

a) Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual, continuación

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%

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.

2. Principales Criterios Contables, continuación

k. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

b) Provisiones adicionales, continuación

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 31 de marzo de 2015, el Banco y sus Filiales mantienen provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones por un monto de MM$462.-, las que se presentan en el rubro "Provisiones" del Estado de Situación Financiera.

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 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

2. Principales Criterios Contables, continuación

k. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

c) Castigos, continuación

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

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.

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).

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 31 de marzo de 2015 el Banco no ha castigado créditos con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas.

l. Provisiones sobre Créditos Contingentes

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, como se indicó anteriormente, saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro; avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes es considerado al cierre de cada Estado Financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

2. Principales Criterios Contables, continuación

m. 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, más aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con significativamente poco riesgo de cambio de valor y cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha de inversión, no supere los tres meses. Los contratos de retrocompra y las inversiones en cuotas de los fondos mutuos de renta fija son presentados junto con los instrumentos de 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:

- 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.

- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

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

2. Principales Criterios Contables, continuación

n. 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. 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"):

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.

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre 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 de cada ejercicio.

2. Principales Criterios Contables, continuación

o. 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 es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

p. Ingresos y Gastos por Comisiones

- ✓ 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 ingresos por concepto de asesorías se reconocen al valor de los precios pactados contractualmente. El ingreso se reconoce generalmente sobre la base de servicios prestados a la fecha, medidos como un porcentaje del total de los servicios que se prestaron. Si surgen circunstancias que modifiquen los ingresos estimados originalmente, se actualizan y corrigen de acuerdo a las nuevas circunstancias. Estos cambios pueden resultar en aumentos o disminuciones de los ingresos estimados, los cuales se reflejan en el periodo en que se originaron.

2. Principales Criterios Contables, continuación

q. 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 de Banco Penta 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 las siguientes:

- Valorización de instrumentos derivados
- Pérdidas por deterioro de determinados activos
- Valoración de instrumentos financieros
- Provisiones
- Vida útil de los intangibles y activos fijos
- Impuesto a la renta e impuestos diferidos
- Contingencias y compromisos
- Provisiones por riesgo de crédito

3. Nuevos Pronunciamientos Contables

A continuación, se presenta un resumen de las enmiendas e interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB):

3.1 Normas contables emitidas por el IASB:

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
Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 21, Gravámenes	Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2014

La Administración ha evaluado la aplicación de estas normas concluyendo que no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

3. Nuevos Pronunciamientos Contables, continuación

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 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 la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2016
Venta o Aportación de activos 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
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2016
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 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 Julio de 2016

La Administración estima que la futura adopción de las nuevas normas y enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros intermedios consolidados a reportar.

4. Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

5. Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2014.

Al 31 de diciembre 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.

5. Hechos Relevantes, continuación

Al 31 de diciembre de 2014, continuación

- 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.

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.

5. Hechos Relevantes, continuación

Al 31 de diciembre de 2014, continuación

h) Con fecha 3 de diciembre de 2014, los directores señores Carlos Alberto Délano y Carlos Eugenio Lavín García Huidobro presentaron su renuncia voluntaria al Directorio de Banco Penta.

i) En sesión de Directorio N°134, ordinaria, celebrada con fecha 30 de diciembre de 2014 se dio cuenta y aprobó la renuncia al directorio del director don Manuel Antonio Tocornal Blackburn. En la misma sesión, se acordó nombrar como nuevos directores de Banco Penta a los señores Alfredo Moreno Charme, Eduardo Chadwick Claro y Máximo Errázuriz de Solminihac, en reemplazo de los renunciados directores señores Carlos Alberto Délano Abbott, Carlos Eugenio Lavín García Huidobro y Manuel Antonio Tocornal Blackburn, respectivamente. En dicha ocasión, además, se eligió como nuevo presidente de Banco Penta al Sr. Alfredo Moreno Charme.

j) Al día 31 de diciembre de 2014, el Directorio de Banco Penta está compuesto por las siguientes personas:

- Alfredo Moreno Charme (Presidente)
- Marco Comparini Fontecilla (Vicepresidente)
- Eduardo Chadwick Claro
- Juan Pablo Ureta Prieto
- Máximo Errázuriz de Solminihac
- Alfredo Alcaíno de Esteve
- Fabio Valdés Correa

Los directores suplentes de Banco Penta son:

- Fernando Cámbara Lodigiani
- Rodrigo Muñoz Perdiguero

Al 31 de diciembre de 2014, el Gerente General de Banco Penta es don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

5. Hechos Relevantes, continuación

Al 31 de marzo de 2015

a) Con fecha 6 de enero de 2015 se llevó a cabo la sesión ordinaria de directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A. N° 222, en la que se dio cuenta y aprobó la renuncia al directorio presentada por don Manuel Antonio Tocornal Blackburn y se acordó dejar vacante su cargo.

b) Con fecha 8 de enero de 2015, la Unidad de Alta Complejidad de la Fiscalía Metropolitana Oriente presentó una solicitud para que el 8° Juzgado de Garantía de Santiago fije audiencia de formalización respecto de los accionistas y ex directores de Banco Penta señores Carlos Alberto Délano Abbot y Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro. La solicitud de formalización es por los delitos tributarios previstos y sancionados en el artículo 97 N° 4 inciso primero del Código Tributario y por el delito de soborno.

c) Con fecha 22 de enero de 2015 el accionista Inversiones Banpenta II Limitada suscribió y pagó de contado a Banco Penta 81.451.663 acciones de pago por un monto de MM$70.000.-

d) Dichas acciones de pago fueron acordadas emitir en sesión de directorio N°136, extraordinario, celebrado el 19 de enero de 2015 y corresponden al saldo pendiente de emitir para efectos de enterar el aumento de capital por MM$110.000.-, que fuere acordado en junta extraordinaria de accionista 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.

e) La Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Penta celebrada el 22 de enero de 2015, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 29 de enero de 2015 en la notaría de Santiago de Patricio Raby Benavente, acordó aumentar el capital social de MM$223.754.- dividido en 260.359.604 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal, a MM$323.754.- dividido en 373.810.321 acciones ordinarias, nominativas, de igual valor y sin valor nominal.

f) A tales efectos, se procederá en uno o más actos y dentro del plazo máximo legal, a la emisión de 113.450.717 acciones de pago. Con fecha 16 de febrero de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dictó la Resolución N° 111 mediante la cual aprobó la reforma a los estatutos de Banco Penta, de conformidad a lo señalado en el artículo 31 de la Ley General de Bancos.

g) Con fecha 6 de febrero de 2015, el director señor Marco Comparini Fontecilla presentó su renuncia voluntaria al directorio de Banco Penta, cargo que quedó vacante.

5. Hechos Relevantes, continuación

Al 31 de marzo de 2015, continuación

h) Con fecha 7 de marzo de 2015 finalizó la audiencia de formalización en virtud de la cual el 8° Juzgado de Garantía de Santiago, conforme a lo solicitado por la Fiscalía Metropolitana Oriente, formalizó a los accionistas y ex directores de Banco Penta señores Carlos Alberto Délano Abbot y Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, por los delitos tributarios previstos sancionados en el artículo 97 N° 4 inciso primero del Código Tributario y por el delito de soborno. Para el día 22 de abril de 2015 está fijada la audiencia ante el mismo 8°Juzgado de Garantía a objeto de solicitar y obtener en favor de los señores Délano y Lavín la sustitución de la medida cautelar de prisión preventiva a firma semanal o arresto domiciliario conforme lo decrete el tribunal.

i) Al día 31 de marzo de 2015, el Directorio de Banco Penta está compuesto por las siguientes personas:

- Alfredo Moreno Charme (Presidente)
- Eduardo Chadwick Claro
- Juan Pablo Ureta Prieto
- Máximo Errázuriz de Solminihac
- Alfredo Alcaíno de Esteve
- Fabio Valdés Correa

Los directores suplentes de Banco Penta son:

- Fernando Cámbara Lodigiani
- Rodrigo Muñoz Perdiguero

Al 31 de marzo de 2015, 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 31 de marzo de 2015 y 2014 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen el 10% o más de los ingresos operacionales del Banco.

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 alocados por segmentos de negocio.

b. Resultados

	31-03-2015				31-03-2014			
	Banca de Inversiones MM$	Banca Empresa y Corporativa MM$	Eliminaciones MM$	Total MMS	Banca de Inversiones MM$	Banca Empresa y Corporativa MMS	Eliminaciones MM$	Total MM$
Resultados								
Ingresos por intereses y reajustes	615	8.976	-	9.591	1.640	7.606	-	9.246
Gastos por intereses y reajustes	(1.662)	(5.844)	-	(7.506)	(4.240)	(5.743)	-	(9.983)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(1.047)**	**3.132**	**-**	**2.085**	**(2.600)**	**1.863**	**-**	**(737)**
Ingresos por comisiones	1.446	157	(21)	1.582	2.493	136	(32)	2.597
Gastos por comisiones	(244)	-	-	(244)	(195)	-	-	(195)
Ingreso neto por comisiones	**1.202**	**157**	**(21)**	**1.338**	**2.298**	**136**	**(32)**	**2.402**
Utilidad neta de operaciones financieras	3.601	115	-	3.716	6.250	-	-	6.250
Utilidad (pérdida) de cambio neta	3.500	30	-	3.530	2.507	299	-	2.806
Otros ingresos operacionales	932	-	(709)	223	610	-	(561)	49
Total ingresos operacionales	**8.188**	**3.434**	**(730)**	**10.892**	**9.065**	**2.298**	**(593)**	**10.770**
Provisiones por riesgo de crédito	-	548	-	548	-	(728)	-	(728)
Ingreso operacional neto	**8.188**	**3.982**	**(730)**	**11.440**	**9.065**	**1.570**	**(593)**	**10.042**
Remuneraciones y gastos del personal	(4.392)	(989)	-	(5.381)	(3.904)	(800)	-	(4.704)
Gastos de administración	(2.475)	(146)	730	(1.891)	(2.040)	(111)	593	(1.558)
Depreciaciones y amortizaciones	(280)	(13)	-	(293)	(153)	(12)	-	(165)
Total gastos operacionales	**(7.147)**	**(1.148)**	**730**	**(7.565)**	**(6.097)**	**(923)**	**593**	**(6.427)**
Resultado operacional	**1.041**	**2.834**	**-**	**3.875**	**2.968**	**647**	**-**	**3.615**
Resultado por inversiones en sociedades	14	-	-	14	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.055**	**2.834**	**-**	**3.889**	**2.968**	**647**	**-**	**3.615**
Impuesto a la renta	31	(638)	-	(607)	(281)	129	-	(152)
Resultado de operaciones continuas	1.086	2.196	-	3.282	2.687	776	-	3.463
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**1.086**	**2.196**	**-**	**3.282**	**2.687**	**776**	**-**	**3.463**

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:

	31-03-2015	31-12-2014	31-03-2014
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	724	688	733
Depósitos en el Banco Central de Chile	15.984	29.375	21.696
Depósitos en bancos nacionales	4.008	7.521	4.612
Depósitos en el exterior	17.524	7.719	11.795
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**38.240**	**45.303**	**38.836**
Operaciones con liquidación en curso netas	(10.098)	591	(1.112)
Instrumentos financieros de alta liquidez (*)	168.626	254.410	173.065
Contratos de retrocompra	25.501	-	29.005
Total efectivo y equivalente de efectivo	**222.269**	**300.304**	**239.794**

(*) 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 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:

	31-03-2015	31-12-2014	31-03-2014
	MM$	MM$	MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	12.000	27.002	11.000

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:

	31-03-2015	31-12-2014	31-03-2014
	MM$	MM$	MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.260	3.148	1.348
Fondos por recibir	26.369	4.568	9.988
Subtotal activos	**27.629**	**7.716**	**11.336**
Pasivos:			
Fondos por entregar	37.727	7.125	12.448
Subtotal pasivos	**37.727**	**7.125**	**12.448**
Operaciones con liquidación en curso neta	**(10.098)**	**591**	**(1.112)**

8. Operaciones con Pactos 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 cierre de cada ejercicio, el detalle es el siguiente:

	31-03-2015				31-12-2014			
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total 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	25.501	-	-	25.501	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**25.501**	**-**	**-**	**25.501**	**-**	**-**	**-**	**-**

8. Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores, continuación

b. Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	31-03-2015				31-12-2014			
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año	Total	Hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 1 año	Más de 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:								
Instrumentos del Banco Central	37.010	-	-	37.010	25.866	-	-	25.866
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	34.719	-	63.099	97.818	1.673	-	61.292	62.965
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-	-	62	-	-	62
Instrumentos emitidos en el exterior:								
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:								
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	**71.729**	**-**	**63.099**	**134.828**	**27.601**	**-**	**61.292**	**88.893**

9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	31-03-2015					31-12-2014				
	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	431.249	564.294	16.202	7.722	6.807	784.645	577.117	76.554	8.132	6.800
Swaps	96.892	584.783	1.767.389	32.510	40.078	175.500	380.405	2.093.470	27.875	34.682
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**528.141**	**1.149.077**	**1.783.591**	**40.232**	**46.885**	**960.145**	**957.522**	**2.170.024**	**36.007**	**41.482**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo										
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totales	**528.141**	**1.149.077**	**1.783.591**	**40.232**	**46.885**	**960.145**	**957.522**	**2.170.024**	**36.007**	**41.482**

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a. Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

31-03-2015	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			Activo neto MM$
	Cartera normal MM$	Cartera substandar MM$	Cartera en incumplimiento MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	586.161	4.210	3.383	593.754	(6.374)	-	(6.374)	587.380
Créditos de comercio exterior	61.360	1.787	-	63.147	(729)	-	(729)	62.418
Deudores en cuentas corrientes	537	-	-	537	(13)	-	(13)	524
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	262	-	-	262	(6)	-	(6)	256
Subtotales	**648.320**	**5.997**	**3.383**	**657.700**	**(7.122)**	**-**	**(7.122)**	**650.578**
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	**648.320**	**5.997**	**3.383**	**657.700**	**(7.122)**	**-**	**(7.122)**	**650.578**

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

31-12-2014	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	639.326	5.612	1.854	646.792	(7.081)	-	(7.081)	639.711
Créditos de comercio exterior	61.451	1.220	-	62.671	(658)	-	(658)	62.013
Deudores en cuentas corrientes	4.405	-	-	4.405	(50)	-	(50)	4.355
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**705.182**	**6.832**	**1.854**	**713.868**	**(7.789)**	**-**	**(7.789)**	**706.079**
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	**705.182**	**6.832**	**1.854**	**713.868**	**(7.789)**	**-**	**(7.789)**	**706.079**

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b. Provisión por Riesgo de Crédito:

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2015 y 2014 se resume como sigue:

	31-12-2015			31-12-2014		
	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero	**7.789**	**-**	**7.789**	**5.767**	**-**	**5.767**
Castigos de cartera deteriorada						
Colocaciones comerciales	-	-	-	(682)	-	(682)
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Total de castigos	**-**	**-**	**-**	**(682)**	**-**	**(682)**
Provisiones constituidas	1.411	-	1.411	8.849	-	8.849
Provisiones liberadas	(2.078)	-	(2.078)	(6.145)	-	(6.145)
Saldos al 31 de diciembre	**7.122**	**-**	**7.122**	**7.789**	**-**	**7.789**

c. Al 31 de marzo de 2015, el Banco no ha realizado nuevas compras de cartera de colocaciones.

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco realizó compras de cartera de colocaciones, de acuerdo con el siguiente detalle:

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**

11. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a. Impuesto corriente

Al 31 de marzo de 2015, el Banco y sus Filiales presenta renta liquida imponible negativa por lo que ha registrado un crédito por absorción de utilidades años anteriores por MM$82. Dicho crédito se presenta en el rubro "impuestos corrientes" por MM$1.267.-, monto que incluye además, pagos provisionales mensuales y otros créditos contra el impuesto.

Al 31 de diciembre 2014, el Banco y sus Filiales han constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, por un monto de MM$199. Dicha provisión se presenta en el rubro "impuestos corrientes" por MM$1.087.- monto que está neto de pagos provisionales mensuales y otros créditos contra el impuesto.

Conceptos	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Impuesto a la renta	-	(199)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	695	598
Crédito por absorción de utilidades (filiales)	82	-
Provisión impuesto a la renta año anterior	(199)	-
Crédito por gastos por capacitación	84	84
Impuesto a la renta por recuperar	594	593
Otros	11	11
Total	**1.267**	**1.087**

b. Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	-	(144)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(607)	(8)
Subtotales	**(607)**	**(152)**
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	**(607)**	**(152)**

11. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

c. Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2015 y 2014, respectivamente.

	31-03-2015		31-03-2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Impuestos a las utilidades	22,50	(875)	20,00	(723)
Diferencias permanentes	(4,40)	268	(13,22)	478
Reajuste pérdida tributaria de arrastre	-	-	(2,57)	93
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta (*)	**18,10**	**(607)**	**4,21**	**(152)**

(*) La tasa efectiva para impuesto a la renta al 31 de marzo de 2015 y 2014 es 18,10% y 4,21%, 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.

11. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

d. Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(39)	(77)
Total cargos en patrimonio	**(39)**	**(77)**

e. Reconciliación del efecto de impuestos diferidos

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

	31-03-2015			31-12-2014		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Inversiones financieras	71	124	(53)	413	(288)	701
Provisión por vacaciones	165	-	165	187	-	187
Pérdida tributaria (*)	11.152	-	11.152	9.524	-	9.524
Provisiones varias	2.590	1.711	879	3.309	848	2.461
Activo Fijo	511	396	115	511	397	114
Otros	-	-	-	11	-	11
Total activo (pasivo) neto	**14.489**	**2.231**	**12.258**	**13.955**	**957**	**12.998**

(*) 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.

11. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

f. Aplicación Circular Conjunta N°3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y del Servicio de Impuestos Internos (SII).

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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 31-03-2015	Activos a valor contable MM$	Activos a valor tributario		
		Total MM$	Cartera vencida con garantía MM$	Cartera vencida sin garantía MM$
Colocaciones comerciales	650.578	650.346		7.359
Totales	**650.578**	**650.346**	**-**	**7.359**

2). Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01-01-2015 MM$	Castigos contra provisiones MM$	Provisiones constituidas MM$	Provisiones liberadas MM$	Saldo al 31-03-2015 MM$
Colocaciones comerciales	3.647	-	5.739	(2.027)	7.359
Totales	**3.647**	**-**	**5.739**	**(2.027)**	**7.359**

1). Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31-12-2014	Activos a valor contable MM$	Activos a valor tributario		
		Total MM$	Cartera vencida con garantía MM$	Cartera vencida sin garantía MM$
Colocaciones comerciales	706.079	710.221	-	3.647
Totales	**706.079**	**710.221**	**-**	**3.647**

2). Provisiones sobre cartera vencida	01-01-2014 MM$	Castigos provisiones MM$	constituidas MM$	liberadas MM$	31-12-2014 MM$
Colocaciones comerciales	1.973	(758)	3.671	(1.239)	3.647
Totales	**1.973**	**(758)**	**3.671**	**(1.239)**	**3.647**

11. 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	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Castigos directos Art.31 N°4 inciso segundo	-	-
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	-	2

4). Aplicación de Art.31 N°4 incisos primero y tercero	31-03-2015 MM$	31-12-2014 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.

12. Instrumentos de Deuda Emitidos

La composición del rubro al cierre de cada periodo de acuerdo a sus saldos contables es la siguiente:

	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Bonos Corrientes	117.808	117.841
Intereses	1.211	1.044
Reajustes	3.124	3.134
Total	**122.143**	**122.019**

A continuación, se detalla a sus valores nominales los bonos colocados por el banco:

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa anual de emisión	Tasa efectiva anual	Moneda	Fecha de emisión
			%	%		
BPEN-C	22.800	3 años	6,50	6,00	CLP	25-03-2013
BPEN-F	22.809	5 años	3,60	3,85	UF	25-03-2013
BPEN-J	35.000	3 años	6,20	5,40	CLP	04-11-2013
BPEN-P	35.660	5 años	3,70	2,88	UF	04-11-2013
	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:

	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	342.716	407.756
Recursos de terceros gestionados por el Banco	247.025	397.342
Activos entregados en garantías por colocaciones	334.674	314.070
Total	**924.415**	**1.119.168**

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) ***Contingencias judiciales normales de la Industria.*** Al 31 de marzo de 2015 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.

Al 31 de marzo de 2015, el tribunal citó a las partes a oír sentencia, encontrándose pendiente la dictación de la misma.

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.

13. Contingencias y Compromisos, continuación

b. Juicios y procedimientos legales, continuación

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 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) con las valorizaciones a valor par, sería un total de MM$196.000.- para la Serie F y Deuda Senior no canjeada y MM$263.000.- al valor nominal de la Serie G y Deuda Junior no canjeada; e) 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; f) 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; y g) eliminar el Convenant Financiero establecido en el Capítulo V denominado "Nuevas Condiciones y Plazos para el pago de los créditos", literal C.1.F.

13. Contingencias y Compromisos, continuación

b. Juicios y procedimientos legales, continuación

Con fecha 19 de diciembre de 2014 se inscribió en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, las modificaciones a los términos y condiciones de los bonos Series F y G emitidos por Empresas La Polar S.A. Con esa misma fecha, se inscribió en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, la emisión de bonos convertibles en acciones por un monto fijo de La Polar por la cantidad de MM$ 163.633.- y la cantidad de 1.997.235.044 nuevas acciones de Empresas La Polar S.A.

Al 31 de marzo de 2015 no han ocurrido otros hechos relevantes en el señalado juicio.

b.1.3) Demanda de indemnización de perjuicios caratulada seguida por Penta Administradora General de Fondos S.A. en representación de algunos de sus fondos mutuos y de inversión administrados, en contra de Pablo Alcalde Saavedra.

Con fecha 7 de junio de 2012, Penta AGF por el Fondo Mutuo Penta Activo, Fondo Mutuo Penta Money Market, Fondo Mutuo Penta Money Market Dólar, Fondo Mutuo Penta Renta Fija I, Fondo Mutuo Penta Renta Fija II, Fondo Mutuo Penta Renta Fija III, Fondo de inversión Privado Penta Sonda Investment y Fondo de Inversión Privado Retorno Absoluto, presentó una demanda de indemnización de perjuicios por responsabilidad extracontractual en contra de Pablo Alcalde para que se le condene a indemnizar por los perjuicios ascendentes a MM$6.003.- Esta acción se tramita como juicio ordinario ante el 26° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 13.691-2012.

Con fecha 29 de octubre de 2012, el señor Alcalde contestó la demanda.

Con fecha 9 de enero de 2013, se dictó el auto de prueba.

Al 31 de marzo de 2015, las partes ya han presentado toda la prueba ofrecida, encontrándose pendiente que se presenten las observaciones a la prueba rendida y posteriormente la dictación de la sentencia.

b.2) *Contingencias por demandas en Tribunales significativas.* A la fecha de emisión de estos Estados Financieros no existieron acciones judiciales interpuestas en contra de Banco Penta o en contra de sus Filiales, en relación con operaciones propias del giro de carácter significativo.

13. Contingencias y Compromisos, continuación

c. Garantías otorgadas por operaciones

En Filial Penta Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía por UF 20.000 con póliza de seguro N ° 13019770, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2015. (Al 31 de diciembre de 2013, póliza de seguro N° 13018199, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento fue el 10 de junio 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 31 de diciembre 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.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, 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".

13. Contingencias y Compromisos, continuación

c. Garantías otorgadas por operaciones, continuación

En Filial Penta Corredores de Bolsa S.A., continuación

Títulos en garantía

	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Acciones entregadas para garantizar operaciones simultáneas en: (*)		
Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile	3.918	16.349
Títulos de Renta Fija para garantizar el sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago , Bolsa Electrónica	1.233	1.224

(*) Al 31 de marzo de 2015, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. mantiene en garantía MM$2.064.- en la Bolsa de Comercio y MM$1.854.- en la Bolsa Electrónica por obligaciones de terceros.

(*) Al 31 de diciembre de 2014, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. mantiene en garantía MM$6.120.- en la Bolsa de Comercio y MM$10.229.- en la Bolsa Electrónica por obligaciones de terceros.

En Filial Penta Administradora General de Fondos S.A.:

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 2015, la Sociedad Administradora renovó pólizas de seguro constituidas en beneficio de los fondos y con vigencia hasta el 10 de enero de 2016, el detalle es el siguiente:

Nombre		RUN	Garantía UF
Fondo Mutuo Penta Acciones Mid-Small Chile	13020531	8307-0	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Deuda Local	13020533	8697-5	UF 19.092,62
Fondo Mutuo Penta Evolución Chile	13020532	8958-3	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market	13020534	8311-9	UF 30.640,39
Fondo Mutuo Penta Money Market Dólar	13020537	8572-3	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Dólar	13020543	8493-K	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Local Mediano Plazo	13020536	8315-5	UF 15.061,74
Fondo Mutuo Penta Renta Internacional	13020535	8409-3	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Visión Global	13020542	8351-8	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Asia	13020541	8424-7	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Latinoamérica	13020540	8486-7	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Mundo Emergente	13020545	8568-5	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Usa	13020544	8425-5	UF 10.000,00
Penta Retorno Latinoamérica Fondo De Inversión	13020546	7261-3	UF 10.000,00
Penta Fixed Income Latam Fondo De Inversión	13020547	7284-2	UF 10.000,00
Fondo De Inversión Penta Capital Preferente	13020551	9098-0	UF 10.000,00
Fondo De Inversión Penta Desarrollo Inmobiliario	13020550	9121-9	UF 10.000,00
Fondo De Inversión Penta Inmobiliario II	13020549	9122-7	UF 10.000,00
Fondo De Inversión Penta Inmobiliario III	13020548	9123-5	UF 10.000,00
Fondo De Inversión Penta Europa Protegido	13020556	9124-3	UF 10.000,00
Fondo De Inversión Penta Usa Protegido	13020554	9125-1	UF 10.000,00
Fondo De Inversión Penta Emergente Protegido	13020553	9126-K	UF 10.000,00
Fondo De Inversión Penta Renta Nominal	13020552	9127-8	UF 10.414,88
Fondo De Inversión Penta Deuda Latam En Uf	13020555	9128-6	UF 10.000,00
Fondo De Inversión Penta Pagares Automotrices I	13020557	9129-4	UF 10.000,00

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 período tiene las siguientes obligaciones contingentes:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Avales y finanzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	8.132	5.561
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Líneas de crédito (monto no utilizado)	493	2.032
Otros contingentes	22.866	11.855
Total	**31.491**	**19.448**

14. Patrimonio

a. Capital social y acciones preferentes:

i) Al 31 de marzo de 2015, el Banco presenta 260.359.604 acciones íntegramente pagadas (178.907.941 acciones al 31 de Diciembre de 2014).

ii) Con fecha 22 de enero de 2015, el accionista Inversiones Banpenta II Limitada suscribió y pagó de contado a Banco Penta 81.451.663 acciones de pago por un monto de MM$70.000.-

iii) 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°136, extraordinario, celebrado el 19 de enero de 2015 y corresponden al saldo pendiente de emitir para efectos de enterar el aumento de capital por MM$110.000.-, que fuere acordado en junta extraordinaria de accionista 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 31 de Marzo de 2015			Al 31 de Diciembre de 2014		
	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	178.907.941	-	-	132.364.133	-	-
Emisión de acciones pagadas	81.451.663	-	-	46.543.808	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de Marzo	**260.359.604**	**-**	**-**	**178.907.941**	**-**	**-**

Las siguientes tablas muestran la distribución de accionistas:

	Acciones al 31-03-2015		Acciones al 31-12-2014	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta II Ltda.	260.359.602	99,999998	178.907.939	99,999998
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,000001	1	0,000001
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,000001	1	0,000001
Totales	**260.359.604**	**100,000000**	**178.907.941**	**100,000000**

14. Patrimonio, continuación

b. Dividendos

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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 31 de marzo de 2015 y 2014 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	3.282	3.463
Número medio ponderado de acciones en circulación	260	141
Beneficio básico por acción (en $)	13	25
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	3.282	3.463
Número medio ponderado de acciones en circulación	260	141
Beneficio básico por acción (en $)	13	25

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" a Banco Penta, de conformidad a lo establecido en el capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y para los efectos de los límites establecidos en el artículo 84 N° 2 de la Ley General de Bancos, a quienes poseen una participación directa, indirecta o a través de terceros (cónyuge e hijos menores de edad), en la propiedad del banco (1% o más de las acciones del banco); a quienes participan en la gestión de la entidad (aquellos que ejercen algún grado de control sobre las decisiones de la entidad o de cualquiera de sus filiales, las sociedades en que alguno de ellos tenga directa o a través de sus cónyuges e hijos menores una participación igual o superior al 5% o las sociedades en que alguno de ellos ocupen el cargo de director o gerente); y a quienes se les presume dicha relación por aplicación de las normas establecidas en la Ley o por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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.

15. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

a. Créditos con partes relacionadas

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

	Al 31 de Marzo de 2015		
	Empresas Productivas MM$	**Sociedades de Inversión** MM$	**Personas Naturales** MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	23.431	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Colocaciones brutas	23.431	-	-
Provisiones sobre colocaciones	(138)	-	-
Colocaciones netas	23.293	-	-
Créditos contingentes:			
Total créditos contingentes	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	235	-	-
Para inversión	-	-	-

	Al 31 de Diciembre de 2014		
	Empresas Productivas MM$	**Sociedades de Inversión** MM$	**Personas Naturales** MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	13.270	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Colocaciones brutas	13.270	-	-
Provisiones sobre colocaciones	(92)	-	-
Colocaciones netas	13.178	-	-
Créditos contingentes:			
Total créditos contingentes	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	257	-	-
Para inversión	-	-	-

15. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2015 MM$		31-12-2014 MM$
Activos			
Cartera de negociación	235		257
Contratos de derivados financieros	2.144		2.464
Operaciones con liquidación en curso	14.421		-
Otros activos	117		112
Total Activos Relacionados	**16.917**		**2.833**
Pasivos			
Depósitos a la vista	4.430		5.186
Operaciones con liquidación en curso	14.675		293
Contratos de derivados financieros	879		666
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.182		3.369
Operaciones de ventas con pacto	70.998	(*)	4.963
Otros pasivos	76		-
Total Pasivos Relacionados	**94.240**		**14.477**

(*) El aumento de las operaciones de ventas con pacto al 31 de marzo de 2015 corresponde principalmente a las captaciones tomadas por Empresas Penta S.A. por MM$66.518.-

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31-03-2015 Ingresos MM$	31-03-2015 Gastos MM$	31-03-2014 Ingresos MM$	31-03-2014 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (*)	234	155	173	179
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (i) y 15d	481	224	714	304
Resultados netos por otras transacciones financieras (**)	947	1.309	393	1.224
Totales	**1.662**	**1.688**	**1.280**	**1.707**

(*) 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.

(**) 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

(i) A continuación, se presenta la apertura del rubro "Ingresos por Comisiones y Servicios con Relacionado" para los períodos de presentación de estos estados financieros:

	Al 31 de Marzo de 2015					
Nombre	Asesorías Financieras	Comisiones	Administración de Cartera	Remuneraciones de FFMM	Otras Comisiones	Total Ingresos comisiones y servicios
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ASOCIACION CHILENA DE SEGURIDAD	-	-	-	2	-	**2**
INV CONCORDIA LTDA	-	4	3	3	-	**10**
ADMINIST E INV CONVENTO VIEJO S A	-	-	-	1	-	**1**
INMOBILIARIA GUADALQUIVIR LTDA	-	-	-	1	-	**1**
INVERSIONES ALTO VALLE LTDA	-	-	-	1	-	**1**
INMOBILIARIA EBRO LTDA	-	-	-	1	-	**1**
FONDO DE INVERSION PRIVADO PENTA DESARROLLO INMI	-	-	-	4	-	**4**
INMOBILIARIA SAN JOSE DE LA SIERRA	-	-	-	1	-	**1**
INV BANPENTA II LTDA	-	2	2	25	-	**29**
FONDO DE INVERSION PRIVADO RENTA FIJA LATINOAMERI	-	-	-	7	-	**7**
INVERSIONES DON ALFONSO LTDA	-	15	15	3	-	**33**
INVERSIONES PENTA V LTDA	-	-	-	9	-	**9**
FONDO DE INVERSION PRIVADO PAGARES AUTOMOTRICES	-	-	-	1	-	**1**
FIP PAGARES AUTOMOTRICES II	-	-	-	1	-	**1**
PENTA CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S A	-	-	-	1	-	**1**
PENTA INVESTMENT S A	-	8	-	-	-	**8**
INVERSIONES KRAKATOA LIMITADA	-	-	-	1	-	**1**
VINA PIMPINELA LTDA	-	-	-	1	-	**1**
INV PENTA III LTDA	-	-	-	1	-	**1**
AMC CONSULTORES LIMITADA	-	61	- 4	3	-	**60**
INVERSIONES LOS AROMOS LTDA	-	5	5	1	-	**11**
EMPRESAS PENTA S A	-	91	49	66	-	**206**
INMOBILIARIA DUERO LTDA	-	12	-	2	-	**14**
PIEDRA ROJA II S A	-	-	-	5	-	**5**
CIA DE SEG GENERALES PENTA SECURITY S A	-	13	11	-	-	**24**
PENTA VIDA CIA SEG DE VIDA S A	-	-	-	1	-	**1**
INV CHIMBARONGO S A	-	7	6	6	14	**33**
INMOB MALU S A	-	-	-	3	-	**3**
OTROS RELACIONADOS	-	3	1	7	-	**11**
	-	**221**	**88**	**158**	**14**	**481**

15. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas, continuación

Nombre	Al 31 de Marzo de 2014					
	Asesorías Financieras	Comisiones	Administración de Cartera	Remuneraciones de FFMM	Otras Comisiones	Total Ingresos comisiones y servicios
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
INV DON ALFONSO LTDA	-	7	6	7	-	**20**
INV PENTA III LTDA	-	2	1	-	-	**3**
INMOB DUERO LTDA	-	47	-	7	-	**54**
EMP PENTA SA	-	152	56	84	-	**292**
PENTA VIDA CIA DE SEG DE V IDA SA	17	-	-	-	-	**17**
VINA PIMPINELA LTDA	-	-	-	1	-	**1**
INV BANPENTA II LTDA	-	3	2	30	-	**35**
INV CHIMBARONGO LTDA	-	7	6	1	-	**14**
INV PENTAGONO LTDA	-	3	-	-	-	**3**
INV PENTAGRAMA LTDA	-	3	-	-	-	**3**
PENTA LAS AMERICAS ADMINIST DE FONDOS DE INV	-	-	-	-	13	**13**
AGR PIMPIHUE SA	-	-	-	1	-	**1**
CIA DE SEG GRALES PENTA SECURITY SA	-	24	11	-	-	**35**
INV LOS AROMOS LTDA	-	8	8	6	-	**22**
PENTA INF SA	-	3	-	3	-	**6**
PENTA INVESTMENT SA	-	9	-	1	-	**10**
INV CONCORDIA LTDA	-	5	4	-	-	**9**
ADM E INV CONVENTO VIEJO LTDA	-	-	-	1	-	**1**
HORTIFRUT SA	-	5	-	-	-	**5**
PENTA CORREDORES DE BOLSA DE PRODU CTOS SA	-	-	-	1	-	**1**
FI PENTA DESARROLLO INMOB	-	-	-	1	-	**1**
INV PERKITA LTDA	-	8	-	2	-	**10**
INV PENTA V LTDA	-	8	-	8	-	**16**
ENLASA GENERACION CHILE SA	128	-	-	-	-	**128**
OTROS RELACIONADOS	-	2	1	10	1	**14**
	145	**296**	**95**	**164**	**14**	**714**

15. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

d. Contratos con partes relacionadas

Al 31 de Marzo de 2015 Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$
Alcaino y Cia. Ltda.	Relacionado por Gestión	Gastos por Asesorías Legales	64
Consorcio Nacional de Distribución y Logística S.A. (Chilepost)	Matriz común	Servicio de Correspondencia	8
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	52
Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Arriendo	51
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	19
Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	10
Penta Hipotecario Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Matriz común	Administración de tasaciones y cobranzas	3
Penta Financiero S.A.	Matriz común	Arriendo	17
			224

Al 31 de Marzo de 2014 Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$
Alcaino y Cia. Ltda.	Relacionado por Gestión	Gastos por Asesorías Legales	42
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	50
Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Arriendo	48
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	18
Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	140
Penta Hipotecario Administradora de Mutuos Hipotecarios S.A.	Matriz común	Administración de tasaciones y cobranzas	6
			304

15. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

e. Pagos al personal clave de la administración

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la administración al 31 de marzo de 2015 y 2014, corresponden a las siguientes categorías:

	31-03-2015	31-03-2014
	MM$	MM$
Remuneraciones y beneficios a corto plazo	2.356	1.755
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Total	**2.356**	**1.755**

f. Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente manera:

	N° de ejecutivos	
	31-03-2015	31-03-2014
Gerentes	25	23
Contralor	1	1
Total	**26**	**24**

g. Gastos y remuneraciones al Directorio

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, los directores de Banco Penta no han recibidos pago de remuneraciones por el ejercicio de sus funciones.

Al 31 de marzo de 2015, se ha pagado MM$ 5 (MM$ 3 al 31 de marzo de 2014) por concepto de asesorías al Director del Banco Sr. Juan Pablo Ureta.

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.

16. Ingresos y Gastos por Comisiones.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2015	31-03-2014
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Inversiones en fondos mutuos u otros	721	824
Intermediación y manejo de valores	555	688
Asesorías financieras	131	936
Otras comisiones ganadas	175	149
Total ingresos por comisiones	**1.582**	**2.597**
Gastos por comisiones		
Operación de valores	160	129
Transacciones interbancarias	14	14
Otras comisiones pagadas	70	52
Total gastos por comisiones	**244**	**195**

17. Provisiones por Riesgo de Crédito.

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2015, en el resultado por concepto de provisiones y deterioros es el siguiente:

31-03-2015	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 (*)	-	1.411	-	-	158	1.569
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	1.411	-	-	158	1.569
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	(2.080)	-	-	(37)	(2.117)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	(2.080)	-	-	(37)	(2.117)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto de provisiones	**-**	**(669)**	**-**	**-**	**121**	**(548)**
Provisión adicional (**)	-		-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**(669)**	**-**	**-**	**121**	**(548)**

17. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

El movimiento registrado 31 de marzo de 2014, en el resultado por concepto de provisiones y deterioros es el siguiente:

31-03-2014	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	-	1.979	-	-	32	2.011
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	1.979	-	-	32	2.011
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	(972)	-	-	(311)	(1.283)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	(972)	-	-	(311)	(1.283)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto de provisiones	**-**	**1.007**	**-**	**-**	**- 279**	**728**
Provisión adicional	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**1.007**	**-**	**-**	**- 279**	**728**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

18. Hechos Posteriores.

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco y sus filiales entre el 1 de abril de 2015 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 31 de marzo de 2015 y 2014

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	31 de marzo 2015	31 de diciembre 2014	31 de marzo 2014
		MM$	MM$	MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	5	11.919	15.992	19.409
Operaciones con liquidación en curso	5	24	14	101
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	195.995	203.336	255.454
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	7	14.962	9.991	8.931
Inversiones en sociedades	8	12	12	12
Intangibles	9	3.156	3.205	2.935
Activo Fijo	10	707	695	1.163
Impuestos corrientes	11	-	-	-
Impuesto diferido	11	5.882	5.777	2.383
Otros activos	12	32.527	5.121	3.792
Total activos		265.184	244.143	294.180
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	7.383	9.660	5.973
Operaciones con liquidación en curso		-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	149.911	165.350	223.528
Instrumentos de deuda emitidos	14	8.714	9.039	9.366
Otras obligaciones financieras	14	1.883	1.280	220
Impuestos corrientes		330	375	66
Impuestos diferidos	11	1.392	1.408	1.266
Provisiones	15	4.329	4.700	4.753
Otros pasivos	16	45.698	7.368	7.154
Total pasivos		219.640	199.180	252.326
PATRIMONIO	18			
Atribuible a los propietarios del Banco:				
Capital		39.579	39.579	39.579
Reservas		189	189	189
Cuentas de valoración		1	5	3
Utilidades retenidas:		5.753	5.169	2.064
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		6.232	2.689	2.689
Utilidad (Pérdida) del período		833	3.543	1.420
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(1.313)	(1.063)	(2.045)
Interés no controlador		22	21	19
Total patrimonio		45.544	44.963	41.854
Total pasivos y patrimonio		265.184	244.143	294.180

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 31 de marzo de

	Nota	2015	2014
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	19	11.303	12.311
Gastos por intereses y reajustes	19	(2.096)	(3.301)
Ingreso neto por intereses y reajustes		9.207	9.010
Ingresos por comisiones	20	1.374	764
Gastos por comisiones	20	(904)	(459)
Ingreso neto por comisiones		470	305
Utilidad neta de operaciones financieras	21	102	73
Utilidad (pérdida) de cambio neta	22	18	(15)
Otros ingresos operacionales	27	81	58
Total ingresos operacionales		9.878	9.431
Provisiones por riesgo de crédito	23	(2.292)	(1.082)
Ingreso operacional neto		7.586	8.349
Remuneraciones y gastos del personal	24	(1.842)	(2.668)
Gastos de administración	25	(4.255)	(3.619)
Depreciaciones y amortizaciones	26	(327)	(367)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	27	(96)	(27)
Total gastos operacionales		(6.520)	(6.681)
Resultado operacional		1.066	1.668
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		1.066	1.668
Impuesto a la renta	11	(232)	(247)
Resultado de operaciones continuas		834	1.421
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		834	1.421
Atribuible a:			
Propietarios del banco		833	1.420
Interés no controlador		1	1
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)			
Utilidad (Pérdida) básica		0,33	0,56
Utilidad (Pérdida) diluida		0,33	0,56

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 31 de marzo de

	2015 MM$	2014 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	7.586	8.349
Total gastos operacionales	(6.520)	(6.681)
Resultado operacional	1.066	1.668
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	1.066	1.668
Impuesto a la renta	(232)	(247)
Resultado de operaciones continuas	834	1.421
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Resultado del período	834	1.421
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	(4)	1
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total Otros Resultados integrales	(4)	1
Total estado de resultados integrales del período	830	1.422
Atribuible a:		
Propietarios del banco	829	1.421
Interés no controlador	1	1
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)		
Utilidad (Pérdida) básica	0,33	0,56
Utilidad (Pérdida) diluida	0,33	0,56

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 31 de marzo 2015 y 2014

		Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas					
	Capital	Reservas provenientes de utilidades	Ajuste de inversiones disponibles para la venta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Resultado del período	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a propietarios del Banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Saldos al 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	-	-	2	-	-	-	2	-	2
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(426)	(426)	-	(426)
Resultado del período	-	-	-	-	1.420	-	1.420	1	1.421
Saldos al 31 de marzo de 2014	39.579	189	3	2.689	1.420	(2.045)	41.835	19	41.854
Saldos al 31 de diciembre de 2014	39.579	189	5	2.689	3.543	(1.063)	44.942	21	44.964
Distribución de resultados	-	-	-	3.543	(3.543)	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(4)	-	-	-	(4)	-	(4)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(250)	(250)	-	(250)
Resultado del período	-	-	-	-	833	-	833	1	834
Saldos al 31 de marzo de 2015	39.579	189	1	6.232	833	(1.313)	45.522	22	45.544

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 31 de marzo de 2014 y 2013

	Nota	2014 MM$	2013 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período		1.420	248
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortización	26	367	362
Castigo de activo fijo		-	-
Provisión por activos riesgosos	23	2.071	2.154
Impuesto a la renta	11	247	93
Variación neta en intereses, comisiones y reajustes devengados		66	13
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar		(28.794)	(24.559)
Aumento o (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo		26.100	20.253
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras		120	(13)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		2.256	1.827
Aumento neto de otros activos y pasivos		596	128
Total flujos originados (utilizados en) por actividades de la operación		4.449	506
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en sociedades		-	-
Compras de intangibles	9	-	(698)
Compras de activo fijo	10	-	(98)
Total flujos utilizados en actividades de inversión		-	(796)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		-	-
Aportes de capital		-	-
Disminución de instrumentos de deuda emitidos		(146)	(248)
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(146)	(248)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		4.303	(538)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		24.138	23.903
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	28.441	23.365

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 31 de marzo de 2015 y 2014

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 Nº 103, de fecha 9 de agosto de 2004.

Posteriormente, mediante Resolución Nº 157, de fecha 25 de noviembre de 2004, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Paris para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 6 de diciembre de 2004.

El domicilio legal del Banco está ubicado en Morandé 115, Santiago de Chile.

1.2 – 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 Nº 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 31 de marzo de 2013 y 2012 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	
				marzo 2015	marzo 2014
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 marzo 2014 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en marzo de 2015.

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 capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, los montos deben ser computados de acuerdo a un factor de exposición al riesgo.

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos deteriorados o para los cuales exista evidencia de deterioro, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

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 31 de marzo 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 31 de marzo 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 marzo de 2014.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo del 2014, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

- Con fecha 25 de marzo de 2015 en Sesión Ordinaria N° 127, el Directorio del Banco Paris acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 20 de abril de 2015 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución de resultados del ejercicio 2014 y la designación de auditores externos independientes, además de otras materias de interés que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

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 2015	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	11.204	9	90	11.303
Gastos por intereses y reajustes	(2.022)	-	(74)	(2.096)
Ingreso neto por intereses y reajustes	9.182	9	16	9.207
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	102	102
Utilidad de cambio neta	-	-	18	18
Otros ingresos operacionales	81	-	-	81
Ingreso neto por comisiones	264	206	-	470
Total ingresos operacionales	9.527	215	136	9.878
Provisiones por riesgo de crédito	(2.292)	-	-	(2.292)
Ingreso operacional neto	7.235	215	136	7.586
Remuneraciones y gastos del personal	(1.688)	(22)	(132)	(1.842)
Gastos de administración	(4.418)	193	(30)	(4.255)
Depreciaciones y amortizaciones	(327)	-	-	(327)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(96)	-	-	(96)
Total gastos operacionales	(6.529)	171	(162)	(6.520)
Resultado operacional	706	386	(26)	1.066
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	706	386	(26)	1.066
Impuesto a la renta	(221)	(16)	5	(232)
Resultado de operaciones continuas	485	370	(21)	834
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	485	370	(21)	834

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (continuación)

Año 2014	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	12.203	(16)	124	12.311
Gastos por intereses y reajustes	(3.177)	-	(124)	(3.301)
Ingreso neto por intereses y reajustes	9.026	(16)	-	9.010
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	73	73
Utilidad de cambio neta	-	-	(15)	(15)
Otros ingresos operacionales	58	-	-	58
Ingreso neto por comisiones	48	257	-	305
Total ingresos operacionales	9.132	241	58	9.431
Provisiones por riesgo de crédito	(1.082)	-	-	(1.082)
Ingreso operacional neto	8.050	241	58	8.349
Remuneraciones y gastos del personal	(2.495)	(41)	(132)	(2.668)
Gastos de administración	(3.845)	256	(30)	(3.619)
Depreciaciones y amortizaciones	(367)	-	-	(367)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(27)	-	-	(27)
Total gastos operacionales	(6.734)	215	(162)	(6.681)
Resultado operacional	1.316	456	(104)	1.668
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	1.316	456	(104)	1.668
Impuesto a la renta	(248)	(20)	21	(247)
Resultado de operaciones continuas	1.068	436	(83)	1.421
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	1.068	436	(83)	1.421

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:

	marzo 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	marzo 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	57	126	977
Depósitos en el Banco Central de Chile	9.009	14.226	14.203
Depósitos bancos nacionales	2.778	1.568	4.164
Depósitos en el exterior	75	72	65
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	11.919	15.992	19.409
Operaciones con liquidación en curso netas	24	14	101
Instrumentos financieros de alta liquidez	14.962	9.991	8.931
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	26.905	25.997	28.440

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:

	marzo 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	marzo 2014 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	24	14	101
Subtotal activos	24	14	101
Operaciones con liquidación en curso netas	24	14	101

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 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31 de marzo de 2015						
	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	9.856	1.212	11.068	(37)	(217)	(254)	10.814
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	3	4	(1)	(3)	(4)	-
Subtotal	9.857	1.215	11.072	(38)	(220)	(258)	10.814
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	158.731	12.021	170.752	(21.765)	(2.328)	(24.093)	146.659
Deudores por tarjetas de crédito	38.734	1.019	39.753	(832)	(399)	(1.231)	38.522
Otros créditos y cuentas por cobrar	5	13	18	(5)	(13)	(18)	-
Subtotal	197.470	13.053	210.523	(22.602)	(2.740)	(25.342)	185.181
Total	207.327	14.268	221.595	(22.640)	(2.960)	(25.600)	195.995

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

	31 de marzo 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	10.758	1.009	11.767	(38)	(200)	(238)	11.529
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	3	4	(1)	(3)	(4)	-
Subtotal	10.759	1.012	11.771	(39)	(203)	(242)	11.529
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	250.235	11.303	261.538	(19.390)	(1.342)	(20.732)	240.806
Deudores por tarjetas de crédito	3.123	79	3.202	(62)	(21)	(83)	3.119
Otros créditos y cuentas por cobrar	3	28	31	(3)	(28)	(31)	-
Subtotal	253.361	11.410	264.771	(19.455)	(1.391)	(20.846)	243.925
Total	264.120	12.422	276.542	(19.494)	(1.594)	(21.088)	255.454

b) Características de la cartera

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose según tipo de producto:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Total	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 %	2014 %
Colocaciones para la vivienda	11.072	11.771	-	-	11.072	11.771	5,0	4,3
Colocaciones de Consumo	210.523	264.771	-	-	210.523	264.771	95,0	95,7
Total	221.595	276.542	-	-	221.595	276.542	100	100

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

c) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2014 y 2013, se resume como sigue:

	2015		2014	
	Provisiones grupales	Total	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	(26.664)	(26.664)	(17.624)	(17.624)
Incremento provisión compra cartera	1.064	1.064	(4.189)	(4.189)
Subtotal	(25.600)	(25.600)	(21.813)	(21.813)
Menos castigos:				
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	4.479	4.479	2.743	2.743
Total de castigos	4.479	4.479	2.743	2.743
Provisiones constituidas	(4.479)	(4.479)	(2.018)	(2.018)
Provisiones liberadas	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo	(25.600)	(25.600)	(21.088)	(21.088)

Conforme a los antecedentes examinados por la Administración del Banco las provisiones constituidas por riesgo de crédito cubren todas las eventuales perdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos.

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 el Banco mantiene provisiones adicionales para créditos de consumos por un monto de MM$ 1.923, las cuales se presentan en el pasivo, bajo el rubro Provisiones.

Adicionalmente, en el rubro provisiones, se presentan provisiones por créditos contingentes, por la suma de MM$ 625 (MM$109 en 2014).

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	marzo 2015		diciembre 2014		marzo 2014	
	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	14.962	14.962	9.991	9.991	8.931	8.931
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
Total	14.962	14.962	9.991	9.991	8.931	8.931

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de las inversiones en sociedades es el siguiente:

	Participación de la Institución		Valor de la Inversión	
	2015	2014	2015	2014
Sociedad	%	%	MM$	MM$
Combanc S.A.	0,37	0,37	12	12
Total			12	12

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado al 31 de marzo de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015 MM$	2014 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 31 de marzo de 2015 y 2014 respectivamente, es el siguiente:

2015	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	8.667	8.667
Adiciones	-	-
Traspasos	211	211
Bajas	-	-
Provisión castigo activo fijo	-	-
Subtotal	8.878	8.878
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2014	(5.462)	(5.462)
Amortización del período	(260)	(260)
Bajas	-	-
Reverso provisión castigo activo fijo	-	-
Subtotal	(5.722)	(5.722)
Total	3.156	3.156

2014	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciebre de 2014	7.645	7.645
Adiciones	3	3
Traspasos	-	-
Bajas	-	-
Subtotal	7.648	7.648
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2014	(4.469)	(4.469)
Amortización del período	(244)	(244)
Bajas	-	-
Subtotal	(4.713)	(4.713)
Total	2.935	2.935

NOTA 10 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014 respectivamente, es el siguiente:

2015	Mobiliario e instalaciones MM$	Equipos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2014	2.437	2.378	4.815
Adiciones	-	-	-
Traspasos	27	52	80
Bajas	-	-	-
Reverso provisión castigo activo fijo		-	-
Subtotal	2.464	2.430	4.895
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014	(2.130)	(1.990)	(4.120)
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(24)	(43)	(67)
Subtotal	(2.154)	(2.033)	(4.187)
Total	310	397	708

2014	Mobiliario e instalaciones MM$	Equipos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2014	2.582	2.424	5.006
Adiciones	-	1	1
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Subtotal	2.582	2.425	5.007
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014	(2.026)	(1.695)	(3.721)
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(41)	(82)	(123)
Subtotal	(2.067)	(1.777)	(3.844)
Total	515	648	1.163

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 31 de marzo de cada año de acuerdo al siguiente detalle:

	marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	marzo 2014 MM$
Crédito por devolución de impuesto	66	66	66
Impuestos por cobrar	83	83	83
Pagos provisionales mensuales	1.874	1.475	458
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-	2
Crédito por gastos de capacitación	42	39	74
Menos:			
Provisión por impuesto a la renta	(2.348)	(2.004)	(727)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(47)	(35)	(22)
Total impuestos por (pagar) cobrar	(330)	(376)	(66)

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
Impuesto año corriente	(343)	(199)
Crédito por devolución de impuesto	-	-
Efecto por impuestos diferidos del período	122	(41)
Impuesto por gastos rechazados y otros	(11)	(7)
Total	(232)	(247)

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 31 de marzo 2015 y 2014:

	2015		2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Resultado antes de impuesto	22,50	1.066	20	1.668
Impuesto a la tasa impositiva vigente		(213)		(334)
Impuesto único (gastos rechazados)		-		-
Diferencias permanentes		(19)		87
Efecto cambio de tasa				
Otros				
Gasto por impuesto a la renta		(232)		(247)

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 31 de marzo de 2015 y 2014 es de 21,8% y 14,8%, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Banco Paris no posee efectos en patrimonio por concepto de impuestos diferidos.

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a resultados durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015 y 2014, se determina por la variación de los siguientes conceptos:

	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	4.168	2.102
Pérdida tributaria	-	-
Provisión de vacaciones y bonos	55	61
Provisión de recursos humanos	49	73
Deterioros y castigos de activo fijo	33	105
Otras provisiones	1.577	42
Total activos	5.882	2.383

	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
PASIVOS		
Gastos diferidos - software	891	616
Gastos diferidos por remodelación de sucursales	31	64
Comisiones de ventas	13	87
Activos transitorios	387	475
Otros gastos diferidos	70	24
Total pasivos	1.392	1.266
Total neto	4.490	1.117

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	marzo 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	marzo 2014 MM$
Anticipos por licencias médicas	32	33	22
Cambio liquidación posición de cambio	775	470	(20)
Comisiones por cobrar	392	351	335
Anticipo a proveedores	73	-	13
Activos transitorios	1.720	1.830	2.000
Consignaciones pendientes	-	-	-
Cuentas por cobrar varios deudores	1.584	472	302
Cuentas por cobrar Easy S.A.	25	62	48
Cuentas por cobrar recaudación externa	165	555	491
Cuentas por cobrar Prolider	-	-	-
Cuentas por cobrar Paris	22	12	-
Garantías de arriendo	47	61	73
Cuentas por cobrar Mastercard	-	7	-
Cuentas por cobrar Visa	9	4	1
Bienes recibidos en pago	-	-	-
Impuesto al valor agregado	15	13	15
Otros activos	27.668	1.251	512
Total	32.527	5.121	3.792

NOTA 13 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	marzo 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	marzo 2014 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista:			
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.043	1.319	1.822
Otras obligaciones a la vista	6.340	8.341	4.151
Total	7.383	9.660	5.973
Depósitos y otras captaciones a plazo:			
Depósitos a plazo	149.413	164.766	222.492
Cuentas de ahorro a plazo	498	584	1.036
Total	149.911	165.350	223.528

NOTA 14 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	marzo 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	marzo 2014 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Otras obligaciones en el país	1.883	1.280	220
Total	1.883	1.280	220
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	8.714	9.039	9.366
Total	8.714	9.039	9.366

NOTA 15 - PROVISIONES

a) Al 31 de marzo de 2014 y 2013 y diciembre de 2013, la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

	marzo 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	marzo 2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	467	1.239	676
Provisiones para dividendos mínimos	1.313	1.063	2.045
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	625	475	109
Provisiones por contingencias	1.924	1.923	1.923
Total	4.329	4.700	4.753

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de marzo de 2015 y 2014:

	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 2013	1.517	1.619	53	1.923	5.112
Aplicación de las provisiones	(841)	-	-	-	(841)
Provisiones constituidas	-	426	56	-	482
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2014	676	2.045	109	1.923	4.753
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1.239	1.063	475	1.923	4.700
Aplicación de las provisiones	(1.072)	-	-	-	(1.072)
Provisiones constituidas	301	250	150	-	701
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	468	1.313	625	1.923	4.329

Al 31 de marzo de 2015, el Banco ha constituido provisiones por créditos contingentes ascendentes a MM$625 (MM$ 109 en marzo 2014)

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el Banco presenta provisiones por contingencias ascendentes a MM$1.923.

NOTA 15 - PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	marzo 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	marzo 2014 MM$
Provisión por beneficios del personal	223	889	369
Provisión de vacaciones	244	350	307
Total	467	1.239	676

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 y diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	marzo 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	marzo 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	4.763	3.120	5.125
Otros pasivos (*)	40.935	4.248	2.029
Total	45.698	7.368	7.154
(*) Otros pasivos			
IVA débito fiscal	55	58	47
Cuenta de conversión	775	470	(20)
Comisiones por pagar	353	200	132
PPM por pagar	151	136	102
Leyes sociales	88	90	164
Retención impuesto de segunda categoría	191	34	259
Ingresos percibidos por adelantado	-	-	660
Operaciones acreedoras	1.189	1.055	545
Otros	38.133	2.205	140
Total otros pasivos	40.935	4.248	2.029

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.

	marzo 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	marzo 2014 MM$
Créditos contingentes:			
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	184.630	147.018	51.016
Total	184.630	147.018	51.016
Custodia de valores:			
Valores custodiados en poder del banco	140.538	154.748	201.954
Títulos emitidos por el propio banco	1.317	4.511	2.193
Total	326.485	306.277	255.163

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 31 de marzo de 2015, el capital pagado del Banco está representado por 2.520 acciones (2.520 en 2014), las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante el período 2015 y 2014, es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2015 número	2014 número
Emitidas al 1 de enero	2.520	2.520
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de marzo	-	-
Total	2.520	2.520

b) Durante los períodos terminados al 31 de marzo 2015 y 2014 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015	
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 31 de marzo 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

c) Dividendos

No se han efectuado pagos de dividendos durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2015 y 2014.

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 31 de marzo de 2015 el Banco ha constituido una provisión para dividendos mínimos $ 811.635 por acción. Dado lo anterior, el Banco registró en el pasivo bajo el rubro "Provisiones" un monto de MM$2.045, reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de "Utilidades retenidas". (MM$ 74 en 2013).

e) Beneficio por acción

Al 31 de marzo de 2015 y 2014 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	0,56	(0,10)
Beneficio/Pérdida diluido por acción	0,56	(0,10)

NOTA 19 - INTERESES Y REAJUSTES

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

	2015			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	5	-	-	5
Colocaciones para vivienda	145	(9)	-	136
Colocaciones para consumo	11.053	-	-	11.053
Instrumentos de inversión	90	-	-	90
Otros ingresos por intereses y reajustes	19	-	-	19
Total	11.312	(9)	-	11.303

-

	2014			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	13	-	-	13
Colocaciones para vivienda	163	146	-	309
Colocaciones para consumo	11.822	-	-	11.822
Instrumentos de inversión	124	-	-	124
Otros ingresos por intereses y reajustes	43	-	-	43
Total	12.165	146	-	12.311

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

	2015		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-		-
Depósitos y captaciones a plazo	2.000	(7)	1.993
Instrumentos de deuda emitidos	103	(1)	102
Obligaciones con bancos	1	-	1
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-
Total	2.104	(8)	2.096
			-

	2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	3.058	14	3.072
Instrumentos de deuda emitidos	103	126	229
Obligaciones con bancos	-	-	-
Total	3.161	140	3.301

NOTA 20 – COMISIONES

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2015 y 2014 el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	222	221
Remuneraciones con comercialización de seguros	206	257
Comisiones por servicios de tarjetas	703	45
Otras comisiones ganadas	243	241
Total ingresos por comisiones	1.374	764
	-	-

Gastos por comisiones:	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
Comisiones por operación de tarjetas	595	239
Comisiones fijas pagadas a fuerza de venta	309	220
Total gastos por comisiones	904	459

NOTA 21 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	101	73
Utilidad por venta de instrumentos disponibles para la venta	2	2
Pérdida por venta de instrumentos disponibles para la venta	-	-
Resultado neto de otras operaciones	(1)	(2)
Totales	102	73

NOTA 22 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 31 de marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
Utilidad por diferencia de cambio	148	28
Pérdida por diferencia de cambio	(130)	(43)
Total	18	(15)

NOTA 23 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el período terminado al 31 de marzo de 2015 y 2014 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2015	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones grupales	(66)	(4.413)	-	-	(150)	(4.629)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(66)	(4.413)	-	-	(150)	(4.629)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	20	1.044	-	-	-	1.064
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	20	1.044	-	-	-	1.064
Recuperación de activos castigados	-	1.273	-	-	-	1.273
Resultado neto	(46)	(2.096)	-	-	(150)	(2.292)

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	(21)	(1.993)	-	-	(57)	(2.071)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(21)	(1.993)	-	-	(57)	(2.071)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	5	(5)	-	-	-	-
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	5	(5)	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	9	980	-	-	-	989
Resultado neto	(7)	(1.018)	-	-	(57)	(1.082)

NOTA 24 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos 2015 y 2014, es la siguiente:

	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
Remuneraciones del personal	1.105	1.757
Bonos o gratificaciones	232	553
Indemnización por años de servicio	158	87
Gastos de capacitación	-	18
Otros gastos de personal	347	253
Total	1.842	2.668

NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	18	21
Arriendos de oficina	198	503
Arriendo de equipos	30	26
Primas de seguro	6	8
Materiales de oficina	33	61
Gastos de informática y comunicaciones	988	1.097
Alumbrado, calefacción y otros servicios	19	54
Servicio de vigilancia y transporte de valores	4	15
Gastos de representación y desplazamiento del personal	21	31
Gastos judiciales y notariales	22	35
Honorarios por auditoría y asesorías externas	37	(37)
Otros gastos generales de administración	228	153
Evaluación de crédito	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	-	-
Publicidad y propaganda	2.466	1.386
Patentes	37	52
Aporte a la SBIF	11	21
Otros	137	193
Total	4.255	3.619

NOTA 26 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	67	123
Amortización de activos intangibles	260	244
Total	327	367

NOTA 27 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los período 2015 y 2014 el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
Arriendo Prolider	-	-
Ingresos servicios evaluación crédito	32	30
Otros ingresos (*)	49	28
Total	81	58
(*) Descripción de otros ingresos		
Recuperación de siniestros	-	-
Otros ingresos varios	49	28
Total	49	28

b) Otros gastos operacionales

Durante el período 2015 y 2014, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
Otros aportes	9	8
Gastos operacionales fondo de riesgo tarjeta de crédito	-	-
Seguros de desgravamen costo de banco	57	6
Intereses por boleta de garantía a favor de terceros	1	1
Castigos normativos por plazo (SBIF)	29	-
Castigos operativos	-	12
Total	96	27

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

2015

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	-	(141)	-	-
Easy S.A.	Matriz común	Servicios de asesorías	1.077	(17)	-	905
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Matriz común	Compra de cartera	-	-	-	-
Cencosud Administradora de Procesos S.A.		Servicios puntos de promoción	-	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Matriz común	Servicios de asesorías	88	-	88	-
		Pat ahorro	-	(98)	-	-
Cencosud Retail S.A.	Matriz común	Recaudación créditos de consumo	31	-	-	-
		Recaudación tarjeta de crédito	23.609	(6.264)	-	-
		Servicios de arrendamiento	84	(153)	71	-
Circulo Más S.A.	Matriz común	Servicio de fidelización	-	-	-	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Matriz común	Gift card	-	(12)	-	-
Paris corredora de Seguros Limitada	Matriz común	Servicios de Administracion	99	(1.309)	83	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Matriz común	Servicios de arrendamiento	20	(7)	17	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Matriz común	Gastos comunes	-	-	-	-
GTD Teleductos S.A.	Director común	Servicio de redes y enlace de datos	26	-	22	-
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A.	Accionista común	Gastos comunes	-	-	-	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Director común	Telefonía red fija	-	-	-	-
Totales			25.034	(8.001)	281	905

2014

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	82	(83)	69	-
Easy S.A.	Matriz común	Servicios de asesorías	36	48	-	30
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Matriz común	Compra de cartera	74.987	-	-	-
Cencosud Administradora de Procesos S.A.		Servicios puntos de promoción	402	(1.316)	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Matriz común	Servicios de asesorías	2	(1)	2	-
		Pat ahorro	-	-	-	-
Cencosud Retail S.A.	Matriz común	Recaudación créditos de consumo	6.335	(237)	-	-
		Recaudación tarjeta de crédito	-	-	-	-
		Servicios de arrendamiento	455	(461)	382	-
Circulo Más S.A.	Matriz común	Servicio de fidelización	-	-	-	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Matriz común	Gift card	12	(65)	12	-
Paris corredora de Seguros Limitada	Matriz común	Servicios de Administracion	80	(80)	80	-
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	66	-	56	-
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A.	Accionista común	Gastos comunes	-	-	-	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Director común	Telefonía red fija	1	-	1	-
Totales			82.458	(2.195)	602	30

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 depromoción, 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:

	marzo 2015 MM$	marzo 2014 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	423	541
Indemnizaciones	0	-
Total	423	541

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 31 de marzo de 2015 y 2014 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	marzo 2014	Marzo 2013
Directores	7	7
Gerente General	1	1
Gerente división y área	10	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 31 de marzo de 2014 y 2013, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

NOTA 29 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2015 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

Estados Financieros Intermedios

BANCO BTG PACTUAL CHILE

Por el período terminado al
31 de marzo de 2015 y
al 31 de diciembre de 2014.

Banco BTG Pactual Chile

INDICE

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera 3
Estado de Resultados Integral 4
Estado de Flujos de Efectivo 5
Estado de Cambios en el Patrimonio 6
Notas a los Estados Financieros

Nota 1 – Antecedentes de la Institución 7
Nota 2 – Principales Criterios Contables Utilizados 8
Nota 3 – Nuevos Pronunciamientos Contables 21
Nota 4 – Hechos Relevantes 26
Nota 5 – Efectivo y Equivalente de Efectivo 27
Nota 6 – Instrumentos Para Negociación 28
Nota 7 – Contratos de Derivados Financieros 29
Nota 8 – Adeudado por Bancos 30
Nota 9 – Instrumentos de Inversión Disponibles Para la Venta 31
Nota 10 – Activos Intangibles 32
Nota 11 – Activo Fijo 33
Nota 12 – Depositos y Otras Captaciones a la Vista 33
Nota 13 – Impuesto Corriente e Impuesto Diferido 34
Nota 14 – Provisiones 37
Nota 15 – Otros Pasivos 38
Nota 16 – Contingencias y Compromisos 38
Nota 17 – Patrimonio 39
Nota 18 – Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes 40
Nota 19 – Resultado de Cambio Neto 41
Nota 20 – Remuneraciones y Gastos del Personal 42
Nota 21 – Gastos de Administración 42
Nota 22 – Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro 43
Nota 23 – Operaciones con Partes Relacionadas 43
Nota 24 – Vencimiento de Activos y Pasivos Financieros 46
Nota 25 – Hechos Posteriores 47

MM$: Millones de pesos chilenos
$ o CLP : Pesos chilenos
UF o CLF : Unidades de fomento
US$: Dólares estadounidenses
MUS$: Miles de dólares estadounidenses

Estados Financieros Intermedios

BANCO BTG PACTUAL CHILE

Por el periodo terminado al 31 de Marzo de 2015
y al 31 de diciembre de 2014

Banco BTG Pactual Chile

Estados de Situación Financiera al

ACTIVOS	Nota	31 de marzo 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	12.640	72.847
Operaciones con liquidación en curso	(5)	544	-
Instrumentos para negociación	(6)	21.193	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	(7)	1.325	-
Adeudado por bancos	(8)	14.800	220
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(9)	66.843	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(9)	-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	(10)	836	616
Activo fijo	(11)	1.972	2.042
Impuestos corrientes	(13)	22	20
Impuestos diferidos	(13)	1.594	1.161
Otros activos		102	1
Total Activos		121.871	76.907
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(12)	41.254	-
Operaciones con liquidación en curso	(5)	3.694	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		-	-
Contratos de derivados financieros	(7)	984	-
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	(13)	-	2
Impuestos diferidos	(13)	301	246
Provisiones	(14)	934	1.455
Otros pasivos	(15)	1.968	1.161
Total pasivos		49.135	2.864
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(17)	74.043	74.865
Reservas		-	-
Cuentas de valoración		(1)	-
Utilidades retenidas:		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(1.306)	(822)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(17)	-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		72.736	74.043
Total Pasivos y Patrimonio		121.871	76.907

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

Banco BTG Pactual Chile

Estado de Resultados Integral
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015

	Nota	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	(18)	183
Gastos por intereses y reajustes		-
Ingresos netos por intereses y reajustes		183
Ingresos por comisiones		3
Gastos por comisiones		-
Ingresos netos por comisiones y servicios		3
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras		51
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	(19)	(293)
Otros ingresos operacionales		304
Total ingresos operacionales		248
Provisiones por riesgo de crédito		-
Ingreso operacional neto		248
Remuneraciones y gastos del personal	(20)	(1.351)
Gastos de administración	(21)	(423)
Depreciaciones y amortizaciones	(22)	(157)
Deterioros		-
Otros gastos operacionales		-
Total gastos operacionales		(1.931)
Resultado operacional		(1.683)
Resultado por inversiones en sociedades		-
Resultado antes de impuesto a la renta		(1.683)
Impuestos a la renta	(13)	377
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(1.306)
Otros resultados integrales:		
Inversiones disponibles para la venta		(2)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(2)
Impuestos a la renta		1
Total otros resultados integrales		(1)
Atribuible a:		
Propietarios del Banco		(1.307)
Interés no controlador		-

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

Banco BTG Pactual Chile

Estado de Flujos de Efectivo
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015

FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	Nota	MM$
Flujos Originados por Actividades de la Operación		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(1.306)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	(21)	157
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos		-
Valor razonable operaciones derivados		(341)
Ajuste a valor razonable de instrumentos para negociación.		(17)
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(28)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(14.580)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		-
(Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación		(11.272)
Aumento (Disminución) neto de otros activos y pasivos		(197)
Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		41.254
(Disminución) Aumento neto de depósitos y captaciones		-
(Disminución) Aumento neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		-
Flujo neto originado por actividades de la operación		13.670
Flujos Originados por Actividades de Inversión		
Compras de activo fijo	(11)	-
Venta de activos fijos	(11)	-
(Aumento) disminución neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(13.885)
Compras de activo intangible	(10)	(307)
Inversiones en Sociedades		-
Venta de Activos Intangibles		-
Flujo neto originado por actividades de inversión		(14.192)
Flujos Originados por Actividades de Financiamiento		
Emisión de acciones		-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		-
Flujo Neto Total del Ejercicio		(522)
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el ejercicio		(522)
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	72.847
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	72.325

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

Banco BTG Pactual Chile

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015

	Nota	Capital	Reservas	Cuentas de valoración neta	Resultado del periodo	Interés no controlador	Utilidad retenida de ejercicios anteriores	Patrimonio neto
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de diciembre de 2014		74.865	-	-	(822)	-	-	74.043
Absorción de pérdidas		(822)	-	-	822	-	-	-
Dividendos distribuidos y pagados		-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales		-	-	(1)	-	-	-	(1)
Resultado del ejercicio		-	-	-	(1.306)	-	-	(1.306)
Saldos al 31 de marzo de 2015	**(17)**	**74.043**		**(1)**	**(1.306)**	**-**	**-**	**72.736**

Las notas adjuntas números 1 al 25 forman parte integral de estos estados financieros

Banco BTG Pactual Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2015

Nota 1 - Antecedentes de la Institución

Con fecha 30 de mayo de 2014, por Resolución N°154 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la sociedad anónima bancaria denominada Banco BTG Pactual Chile, obtuvo autorización de existencia y se aprobaron sus estatutos, los cuales constan de la escritura pública de fecha 7 de marzo de 2014 y en sus modificaciones de fecha 27 de marzo de 2014 y 8 de mayo de 2014, todas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente.

Posteriormente, el 17 de diciembre 2014, por Resolución N°1.752, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, le concedió la autorización de funcionamiento.

El domicilio legal de Banco BTG Pactual Chile es Avenida Costanera Sur 2730 Piso 19 y su página web es www.btgpactual.cl/banco.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros de Banco BTG Pactual Chile al 31 de marzo de 2015, han sido preparados de acuerdo con normas dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el Compendio de Normas Contables y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, debe 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.

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) Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, y los Estados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2015.

c) Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional y de presentación de los Estados Financieros de Banco BTG Pactual es 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

d) 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".

e) 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:

i. 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.

ii. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

e) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

iii. Activos y pasivos medidos a costo amortizado (continuación)

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.

iv. 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 circulantes disponibles para la venta que son medidos a valor razonable, cuando éste es menor que su valor libro menos su costo de venta.
- Los instrumentos para negociación que son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta que son medidos a valor razonable.

v. Activos medidos a valor razonable

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

e) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

v. Activos medidos a valor razonable (continuación)

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.

f) 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.

g) 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.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros, se reconocen en el momento de su cobro.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

h) 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 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.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable, cuando este último presente pérdidas permanentes de valor.

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

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

h) Deterioro (continuación)

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

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 y solo si han ocurrido cambios en las estimaciones usadas 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.

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.

i) Activos intangibles

Software

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

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software (3 años), desde la fecha en que se encuentra listo para su uso.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Propiedad, planta y equipo

Los ítemes del rubro Activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo de activos en etapa de construcción incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente

Cuando parte de un ítem de propiedad, planta y equipo posee vida útil distinta, estos son registrados como ítemes separados (componentes importantes del rubro propiedad, planta y equipo.

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Integrales del ejercicio 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 son las siguientes:

Muebles y útiles y otros activos fijo.....5 años
Instalaciones.....10 años

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

k) Contratos de 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 de acuerdo a la fecha en la cual se haya recibido el servicio.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

l) Efectivo y efectivo equivalente:

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, el Banco ha considerado como efectivo y efectivo equivalente el saldo del rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las "Operaciones con liquidación en curso" que se muestran en el Estado de Situación Financiera, más los "Instrumentos para negociación" y los "Instrumentos de inversión 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 y préstamos de valores" que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de Situación Financiera se presentan dentro del rubro "Instrumentos para negociación".

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

(i) El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de Situación Financiera, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición, y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, de acuerdo a instrucciones de la SBIF, que se presentan en el rubro "Instrumentos de negociación".

(ii) 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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

l) Efectivo y efectivo equivalente (continuación)

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.

m) 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 valorizados a su valor razonable. Los intereses y reajustes devengados, las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado de Resultado.

n) Contratos de derivados financieros

El Banco mantiene contratos de instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición de riesgo moneda extranjera y tasa de interés. Estos contratos son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. 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 los rubros "Contratos de derivados financieros".

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.

Adicionalmente el Banco incluye en la valorización de los derivados el "Ajuste por Valuación de Contraparte" (Counterparty valuation adjustment o "CVA", en su denominación en inglés) para reflejar el riesgo de contraparte en la determinación del valor razonable. Esta valorización no contempla el riesgo de crédito propio del Banco, conocido como "Debit valuation adjustment" (DVA) en conformidad a las disposiciones establecidas por la SBIF.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

o) 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 se tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión 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.

Un activo financiero clasificado como disponible para la venta es inicialmente reconocido a su valor de adquisición más costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, posteriormente son 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 de valoración en el patrimonio (Otros resultados integrales). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultado y se informa bajo el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".

Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultado y se informa bajo el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".

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

Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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 copulativa:

a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

b) A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

q) 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.

r) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)

Al 31 de diciembre 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.

s) Bajas de activos y pasivos financieros

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

(1) Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

(2) Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado de Situación Financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

s) Bajas de activos y pasivos financieros (continuación)

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

a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

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

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros 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.

t) Vacaciones del personal

El costo de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar los efectos sobre activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en forma prospectiva.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros son descritos en las siguientes notas:

- Notas 14 y 15: La vida útil de los activos intangibles y activos fijos
- Nota 16: Recuperación de activos diferidos por pérdidas tributarias

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables

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 normas aún no entran en vigencia y el Banco no ha aplicado en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de enero de 2018
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	1 de enero de 2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	1 de enero de 2017

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (Continuación)

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 "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.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 14 Cuentas Regulatorias Diferidas

Esta norma fue 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. 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.

El Banco evaluó el impacto generado por la mencionada norma estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (Continuación)

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes

Esta norma fue emitida en mayo de 2014, 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.

El Banco se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	1 de Enero de 2016
IAS 38	Activos Intangibles	1 de Enero de 2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de Enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	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 34	Información Financiera Intermedia	1 de Enero de 2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero de 2016

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (Continuación)

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 serán de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros

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.

El Banco se encuentra evaluando el impacto que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros

Nota 3 - Nuevos Pronunciamientos Contables (Continuación)

IAS 34 Información Financiera Intermedia

"Annual Improvements cycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que las revelaciones requeridas deben estar o en los estados financieros interinos o deben ser indicadas con referenciadas cruzadas entre los estados financieros interinos y cualquier otro informe que lo contenga. 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.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros

IAS 1 Presentación de Estados Financieros

En diciembre de 2014 el IASB publicó las enmiendas a IAS 1 *"Iniciativa de Revelaciones"*. Estas modificaciones a IAS 1 abordan algunas preocupaciones expresados sobre los requerimientos de presentación y revelación, y aseguran que las entidades tienen la posibilidad de ejercer juicio cuando apliquen IAS 1. 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.

El Banco se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma, estimando que no afectará significativamente los estados financieros

Nota 4 - Hechos Relevantes

a) Con fecha 12 de enero de 2015 en sesión extraordinaria de directorio se acordó la aprobación de la "Política General de Habitualidad" según lo previsto en el artículo 147, inciso final, letra b), de la ley 18.046, sobre Sociedades Anónimas

Conforme lo acordado por el Directorio del Banco, serán habituales para los efectos de lo previsto en dicho artículo de la ley 18.046, todas aquellas operaciones con partes relacionadas que correspondan al giro bancario, según lo autorizado por la Ley General de Bancos, y demás normas legales y regulaciones complementarias que sean aplicables.

b) Con fecha 17 de diciembre de 2014 por Resolución N°1.752, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras concedió la autorización de funcionamiento.

Conforme a lo anterior Banco BTG Pactual Chile comenzó a operar el día viernes 23 de enero de 2015.

c) Con fecha 31 de marzo 2015 en sesión extraordinaria de directorio se acordó convocar a junta extraordinaria de accionistas para el día martes 26 de abril de 2015.

Conforme a lo acordado por el Directorio del Banco, en dicha junta extraordinaria se someterá a la aprobación de los accionistas una reforma a los estatutos del Banco con el objeto de incorporar en ellos la figura del Director Independiente, de modo que se explicite que uno de los miembros del Directorio del Banco deberá revestir el carácter de independiente conforme a los criterios internacionales sobre la materia, tal como lo dispone el Capitulo 1-15 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF.

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	125	-
Depósitos en bancos nacionales	62	72.847
Depósitos en el exterior	12.453	-
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	12.640	72.847
Operaciones con liquidación en curso netas (b)	(3.150)	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	62.835	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	**72.325**	**72.847**

(*) 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, normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	-	-
Fondos por recibir	544	-
Subtotal – activos	544	-
Pasivos		
Fondos por entregar	3.694	-
Subtotal – pasivos	3.694	-
Operaciones con liquidación en curso netas	**(3.150)**	**-**

Nota 6 - Instrumentos Para Negociación

Al 31 de marzo de 2015, el detalle de los instrumentos financieros designados como de negociación es el siguiente:

	2015 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	
Bonos del Banco Central de Chile	1.284
Pagarés del Banco Central de Chile	3.985
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	13.062
Bonos de otras empresas del país	2.862
Otros instrumentos emitidos en el país	-
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	
Fondos administrados por terceros	-
Total	**21.193**

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantenía este tipo de instrumentos.

Nota 7 – Contratos de Derivados Financieros

Al 31 de marzo de 2015, el Banco mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final				Valor Razonable	
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 años	Activo	Pasivo
	2015	2015	2015	2015	2015	2015
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de negociación:						
Forwards de moneda	53.577	184.325	-	-	1.325	929
Swaps de monedas y tasas	-	-	20.814	-	-	55
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Total derivados de negociación	**53.577**	**184.325**	**20.814**	**-**	**1.325**	**984**

Al 31 de diciembre de 2014 el banco no mantenía este tipo de instrumentos.

Nota 8 – Adeudado por Bancos

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

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios comerciales	-	220
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Subtotal	-	220
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	-	-
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-
Provisiones para créditos con bancos del exterior	-	-
Subtotal	-	-
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	14.800	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Subtotal	14.800	-
Total	**14.800**	**220**

(b) Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, no existen provisiones por riesgo de crédito

Nota 9 – Instrumentos de Inversión Disponibles Para la Venta

Al 31 de marzo de 2015, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente

	2015		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-	-
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-
Depósitos de bancos del país	65.368	-	65.368
Bonos de otras empresas del país	1.475	-	1.475
Pagarés de otras empresas del país	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos de Instituciones Extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-
Total	**66.843**	**-**	**66.843**

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantenía en cartera este tipo de instrumentos.

Nota 10 – Activos Intangibles

a) La composición de los activos Intangibles durante al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

Concepto	Meses de vida útil	Meses amortización remanente	31 de marzo de 2015 Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	36	21	1.176	(340)	836
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015			**1.176**	**(340)**	**836**

Concepto	Meses de vida útil	Meses amortización remanente	31 de diciembre de 2014 Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	36	24	869	(253)	616
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014			**869**	**(253)**	**616**

b) El movimiento del rubro Activos Intangibles durante el periodo 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 31 de diciembre de 2014	616	-	-	616
Adquisiciones	307	-	-	307
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(87)	-	-	(87)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**836**	**-**	**-**	**836**

Nota 11 - Activo Fijo

a) La composición y los movimientos del Activo fijo al 31 de marzo de 2015 es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos y Muebles MM$	Instalaciones MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	597	1.445	2.042
Adiciones	-	-	-	-
Retiros / bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	(32)	(38)	(70)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2015	**-**	**565**	**1.407**	**1.972**

b) Al 31 de marzo de 2015 el Banco cuenta con contratos de arriendo operativo que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Pagos futuros de arrendamiento operativo Terrenos y Construcciones (*)			
	Hasta 1 año MM$	Desde 1 hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Al 31 de marzo de 2015	**489**	**1.956**	**6.596**	**9.041**

Nota 12 – Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al 31 de marzo de 2015, la composición del rubro es la siguiente

	2015 MM$
Cuentas corrientes	66.843
Otras obligaciones a la vista	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	-
Total	**66.843**

Nota 13 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos

a) Impuesto corriente

El Banco no ha constituido provisión de Impuesto a la Renta de primera categoría, por presentar pérdidas tributarias acumuladas al 31 de marzo de 2015 ascendentes a $ 6.457 millones

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado tributario durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	MM$
Gastos por impuesta a la renta	
Impuesto año corriente	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos	
Originación y reverso de diferencias temporarias	(43)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias	420
Subtotal	**377**
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-
Otros	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	**377**

Nota 13 - 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 gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2014.

	2014	
	Tasa de impuesto %	**Monto MM$**
Pérdida antes de impuesto	22,50	378
Modificado por:		
Diferencias permanentes	0,02	1
Impuesto único (gastos rechazados)	-	-
Efectos por cambio de tasa	(0.11)	(2)
Otros		
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**22,41**	**377**

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780, que introduce modificaciones al sistema de impuesto a la renta y otros impuestos. La mencionada ley establece la sustitución del sistema tributario actual, a contar de 2017, por dos sistemas tributarios alternativos: el sistema de renta atribuida y el sistema parcialmente integrado.

La misma Ley establece un aumento gradual de la tasa de impuesto a la renta de las sociedades, así, para el año 2014 dicho impuesto se incrementará a 21%, a 22,5% el año 2015 y a 24% el año 2016. A contar del año 2017 los contribuyentes sujetos al régimen de renta atribuida tendrán una tasa de 25%, mientras que las sociedades acogidas al sistema parcialmente integrado aumentarán su tasa a 25,5% el año 2017 y a 27% a contar del año 2018.

Asimismo, la referida ley establece que a las sociedades anónimas se le aplicará por defecto el sistema parcialmente integrado, a menos que una futura Junta Extraordinaria de Accionistas acuerde optar por el sistema de renta atribuida.

Nota 13 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva (continuación)

Asumiendo la aplicación del sistema parcialmente integrado, atendido a que ese es el sistema que por defecto deben aplicar las sociedades anónimas y que no se ha celebrado una Junta Extraordinaria de Accionistas que haya acordado adoptar el sistema alternativo, la Sociedad ha reconocido las variaciones en sus activos y pasivos por impuestos diferidos, que se producen como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, directamente en los resultado del periodo.

d) Efecto de impuestos diferidos en resultado

El Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12, durante el año 2015 y 2104, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

Conceptos	Saldo al 31 de diciembre de 2014 MM$	Efecto en Resultados MM$	Efecto en Patrimonio MM$	Saldo al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activo fijo	103	(6)	-	97
Provisión vacaciones	24	19	-	43
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	1	1
Perdida de arrastre (*)	1.033	420	-	1.453
Subtotal activo	**1.160**	**433**	**1**	**1.594**
Activo fijo	(101)	-	-	(101)
Instrumentos para negociación	-	(4)	-	(4)
Intangibles	(144)	(52)	-	(196)
Subtotal pasivo	**(245)**	**(56)**	**-**	**(301)**
Total neto	**915**	**377**	**1**	**1.293**

(*) El Banco ha reconocido un activo por impuestos diferidos asociados a las pérdidas tributarias, debido a que no hay fecha de expiración de las mismas y a que la Administración estima ingresos tributarios futuros suficientes, que permitirán utilizar el beneficio tributario respectivo en un futuro previsible.

Nota 14 - Provisiones

a) Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	934	1.455
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	-	-
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Total	**934**	**1.455**

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo 2015:

	Provisiones sobre				
	Beneficios y remuneraciones del personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones por contingencias MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1.455	-	-	-	1.455
Provisiones constituidas	645	-	-	-	645
Aplicación de las provisiones	(1.166)	-	-	-	(1.166)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	**934**	**-**	**-**	**-**	**934**

c) Provisiones para remuneraciones y otros beneficios al personal:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	751	1.347
Provisión de vacaciones	183	108
Otros	-	-
Total	**934**	**1.455**

Nota 15 – Otros Pasivos

Al 31 de marzo de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	1.968	1.157
Otros	-	4
Total	**1.968**	**1.161**

Nota 16 - Contingencias y Compromisos

a) Juicios y procedimientos legales

i.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen demandas en Tribunales en contra del Banco.

i.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.

ii) Garantías otorgadas por operaciones

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen garantías por operaciones del Banco.

iii) Créditos y pasivos contingentes

Al 31 de marzo de 2015 no existen compromisos irrevocables ni obligaciones contingentes.

Nota 17 - Patrimonio

a) Patrimonio contable:

Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 31 de marzo de 2015, el capital pagado del Banco BTG Pactual Chile está representado por 100.000 acciones de una misma serie y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

Al 31 de marzo de 2015 la distribución accionaria es la siguiente

	Acciones	
Nombre accionista	**N° de acciones**	**% de participación**
BTG Pactual Chile SPA	99.999	99,9
Banco BTG Pactual S.A	1	0,1
Total	**100.000**	**100,0**

Mediante escritura pública de fecha 7 de marzo de 2014 se constituyo la sociedad Banco BTG Pactual Chile, en dicho acto, BTG Pactual Chile SpA suscribió y pagó 18.895 acciones por un monto de $ 13.999.052.590, adicionalmente Banco BTG Pactual S.A. Sociedad legalmente constituida conforme con las leyes de la República de Brasil suscribió y pago una acción por un monto de $ 740.887.

Posteriormente, con fecha 8 de mayo de 2014 BTG Pactual Chile SpA suscribió y pago 81.104 acciones por un monto de $ 60.864.932.328.

b) Dividendos:

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2015, el Banco no ha distribuido dividendos y no se ha provisionado dividendos ya que presenta pérdidas en el periodo.

Nota 17 – Patrimonio (continuación)

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad bàsica:

Al 31 de marzo de 2015 el Banco presenta una pérdida del período de $ 1.306 millones ($ 822 millones al 31 de diciembre de 2014).

Nota 18 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Al 31 de marzo de 2015 la composición de los intereses y reajustes es la siguiente:

	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	118	2	-	120
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	63	-	-	63
Total	**181**	**2**	**-**	**183**

Nota 19 - Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al cierre del período 2015 es el siguiente:

	2015 MM$
Diferencias de cambio	
Utilidad por diferencias de cambio	-
Pérdida por diferencias de cambio	(293)
Subtotal	(293)
Reajustables moneda extranjera	
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	-
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-
Subtotal	-
	-
Coberturas contables	-
Utilidad por coberturas contables	-
Pérdida por coberturas contables	-
Subtotal	-
Total	(293)

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, las operaciones en moneda extranjera se presentan en los estados financieros convertidos a pesos chilenos.

Nota 20 - Remuneraciones y Gastos de Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante el período 2015 es la siguiente:

	MM$
Remuneraciones del personal	761
Bonos o gratificaciones	572
Indemnización por años de servicio	-
Gastos de capacitación	-
Otros gastos de personal	18
Total	1.351

Nota 21 - Gastos de Administración

Al 31 de marzo de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	MM$
Gastos de informática y comunicaciones	128
Arriendo de oficina	124
Patentes	87
Mantenimiento y reparación de Oficina	26
Gastos de representación y desplazamiento del personal	17
Honorarios por informes y asesorías	15
Otros	26
Total	423

Nota 22 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el ejercicio 2015, se detallan a continuación:

	MM$
Depreciaciones y amortizaciones	
Depreciación del activo fijo (Nota 11)	70
Deterioro del activo fijo	-
Amortizaciones de intangibles (Nota 10)	87
Deterioro de intangibles	-
Saldos al 31 de marzo de 2015	157

Nota 23 - Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2015, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014, son los siguientes:

	MM$
Activos	
Contratos de derivados financieros	172
Instrumentos emitidos en el exterior	-
Otros activos	-
Pasivos	
Depósitos a la vista	41.254
Contratos de derivados financieros	9
Depósitos a plazo	-
Préstamos y otras obligaciones	-
Otros pasivos	1.738

Nota 23 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

c) Los resultados de operaciones con partes relacionadas del período son los siguientes:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2015 Ingresos MM$	2015 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	-	-
Resultado de operaciones financieras	172	9
Resultados de cambio	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	122
Otros ingresos y gastos	-	-
Total	**172**	**131**

d) Contratos con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2015, el Banco mantiene un contrato de subarriendo de oficinas con Inmobiliaria BTG Pactual Chile S.A.

e) Pagos al personal clave de la Administración:

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

	2015 MM$
Remuneraciones(*)	177
Indemnizaciones por cese de contrato	-
Otras prestaciones	-
Total	177

Nota 23 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

e) Pagos al personal clave de la Administración:

Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2015, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	2015 Número de Ejecutivos
Gerente General	1
Gerentes divisionales	7
Total	8

f) Gastos y Remuneraciones al Directorio:

No existen remuneraciones ni dietas al directorio.

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con entidades relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales de mercado.
- Al 31 de marzo de 2015, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

Nota 24 – Vencimiento de Activos y Pasivos Financieros

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de marzo de 2015.

	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 años	total
Activos financieros	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	12.640	-	-	-	12.640
Operaciones con liquidación en curso	544	-	-	-	544
Instrumentos para negociación	21.193	-	-	-	21.193
Contratos de derivados financieros	431	894	-	-	1.325
Adeudado por bancos	14.800	-	-	-	14.800
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13.668	18.990	17.060	17.125	66.843
Total Activos financieros	**63.276**	**19.884**	**17.060**	**17.125**	**117.345**
Pasivos financieros					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	41.254	-	-	-	41.254
Operaciones con liquidación en curso	3.694	-	-	-	3.694
Contratos de derivados financieros	984	-	-	-	984
Total pasivos financieros	**45.932**	**-**	**-**	**-**	**45.932**

Nota 25 - Hechos Posteriores

I. Con fecha 28 de Abril de 2015, a las 10.00 AM, y con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas, se celebró la Primera Junta Ordinaria de Accionistas de Banco BTG Pactual Chile en la que sus accionistas, unánimemente, acordaron lo siguiente:

1. Designar como directores para los próximos tres años a los actuales miembros del directorio provisional del Banco, señores Juan Andrés Camus Camus; Jorge Errázuriz Grez; Andre Cruz Porto; Joao Dantas Leite; Bruno Duque Horta Nogueira; Christian Flemming y Mateus Ivar Carneiro;

2. Aprobar la Memoria Anual, Balance, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014;

3. Acordar que no corresponde la distribución de dividendos con cargo al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, considerando que no hubo utilidades provenientes de dicho ejercicio, y acordar que no se procederá a distribuir utilidades con cargo al ejercicio 2015;

4. Designar como auditores externos para el examen del ejercicio 2015 a Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Limitada;

5. Mantener como clasificadores de riesgo a las firmas Humphreys Clasificadora de Riesgo Limitada y Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada;

6. Designar al diario electrónico "La Nación" para efectuar las publicaciones sociales que correspondan de conformidad a la Ley, y cuya dirección URL corresponde a la siguiente: http://legales.lanacion.cl/oficial/home.html

7. Acordar que los directores del Banco no serán remunerados durante el año 2015, sin perjuicio de la remuneración que le corresponda percibir al director independiente que se designe, facultándose en este sentido al mismo Directorio para fijar la remuneración del director independiente el que, además, integrará el Comité de Auditoría del Banco;

Nota 25 - Hechos Posteriores (continuación)

II. Asimismo, que con fecha 28 de abril de 2015, a las 11.00 AM, y a continuación de la Junta Ordinaria, se celebró la Primera Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco BTG Pactual Chile, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas, y en la que, en forma unánime, se acordó lo siguiente:

1. Aprobar una reforma a los estatutos del Banco con el objeto de incorporar en ellos la figura del director independiente, de modo que uno de los siete miembros del directorio del Banco sea independiente conforme con los criterios que fueron acordados en la misma Junta teniendo en consideración los principios internacionales sobre la materia, y que serán incorporados a los estatutos. De esta manera, se acordó agregar dos nuevos artículos a los estatutos del Banco, los que serán presentados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras conforme con lo previsto en el Artículo 31 de la Ley General de Bancos.

2. Proceder a otorgar un texto refundido de los estatutos sociales, según lo previsto en el Capítulo 18-14 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

A juicio de la administración no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros del Banco entre el 31 de marzo de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

Pedro Cornejo M.
Gerente de Contabilidad

Enrique Perez A.
Sub- 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

Directores Suplentes

Roberto Vicario Montoya
José Domingo Eluchans Urenda

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
Gerente División Banca Digital	Eduardo Olivares Veloso

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

31 de Marzo 2015

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	34
Nota 4 -	Hechos relevantes	34
Nota 5 -	Segmentos de negocios	34
Nota 6 -	Efectivo y equivalente de efectivo	37
Nota 7 -	Instrumentos para negociación	38
Nota 8 -	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	39
Nota 9 -	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	40
Nota 10 -	Adeudado por bancos	43
Nota 11 -	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	44
Nota 12 -	Instrumentos de inversión	46
Nota 13 -	Inversiones en sociedades	47
Nota 14 -	Intangibles	48
Nota 15 -	Activo fijo	49

Nota 16 -	Impuestos	50
Nota 17 -	Otros activos	52
Nota 18 -	Depósitos y otras captaciones	53
Nota 19 -	Obligaciones con bancos	54
Nota 20 -	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	54
Nota 21 -	Provisiones	55
Nota 22 -	Otros pasivos	57
Nota 23 -	Contingencias y compromisos	58
Nota 24 -	Patrimonio	64
Nota 25 -	Intereses y reajustes	67
Nota 26 -	Comisiones	68
Nota 27 -	Resultado de operaciones financieras	69
Nota 28 -	Resultado de cambio neto	70
Nota 29 -	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	71
Nota 30 -	Remuneraciones y gastos del personal	72
Nota 31 -	Gastos de administración	73
Nota 32 -	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	74
Nota 33 -	Otros ingresos y gastos operacionales	75
Nota 34 -	Operaciones con partes relacionadas	77
Nota 35 -	Valor razonable de activos y pasivos financieros	79
Nota 36 -	Administración de Riesgo	81
Nota 37-	Securitización de Activos	95
Nota 38 -	Vencimiento de activos y pasivos	96
Nota 39 -	Hechos posteriores	97

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(En millones de pesos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**2015** MM$	**2014** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	410.837	573.748
Operaciones con liquidación en curso	6	500.792	220.017
Instrumentos para negociación	7	635.577	665.777
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	34.486	13.246
Contratos de derivados financieros	9	1.266.397	1.160.868
Adeudado por bancos	10	39.501	44.493
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	8.254.512	8.202.108
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	585.032	572.653
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	7.154	7.020
Inversiones en sociedades	13	7.860	7.861
Intangibles	14	21.889	22.063
Activo fijo	15	68.718	63.064
Impuestos corrientes	16	2.411	1.809
Impuestos diferidos	16	219.889	217.984
Otros activos	17	344.841	316.120
TOTAL ACTIVOS		12.399.896	12.088.831
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	1.400.508	1.395.612
Operaciones con liquidación en curso	6	419.986	165.946
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	622.500	557.218
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	4.695.900	4.921.087
Contratos de derivados financieros	9	1.449.324	1.309.246
Obligaciones con bancos	19	447.684	494.672
Instrumentos de deuda emitidos	20	2.339.941	2.198.987
Otras obligaciones financieras	20	47.822	50.351
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	109.698	109.902
Provisiones	21	76.508	99.344
Otros pasivos	22	76.010	70.922
TOTAL PASIVOS		11.685.881	11.373.287
PATRIMONIO:			
De los propietarios del banco:			
Capital	24	275.795	275.795
Reservas	24	431.663	380.350
Cuentas de valoración	24	(6.406)	7.684
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del período	24	17.947	73.328
Provisión para dividendos mínimos	24	(5.384)	(21.998)
Interés no controlador	24	400	385
TOTAL PATRIMONIO		714.015	715.544
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		12.399.896	12.088.831

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

- -

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	122.081	167.833
Gastos por intereses y reajustes	25	(67.372)	(113.315)
Ingreso neto por intereses y reajustes		54.709	54.518
Ingresos por comisiones	26	21.135	18.082
Gastos por comisiones	26	(7.982)	(6.317)
Ingreso neto por comisiones		13.153	11.765
Utilidad neta de operaciones financieras	27	16.832	13.610
Utilidad de cambio neta	28	7.394	11.803
Otros ingresos operacionales	33	2.698	2.522
Total ingresos operacionales		94.786	94.218
Provisiones por riesgo de crédito	29	(20.591)	(21.983)
Ingreso operacional neto		74.195	72.235
Remuneraciones y gastos del personal	30	(21.987)	(21.567)
Gastos de administración	31	(25.646)	(23.130)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(2.628)	(3.044)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(1.707)	(1.936)
Total gastos operacionales		(51.968)	(49.677)
Resultado operacional		22.227	22.558
Resultado por inversiones en sociedades	13	2	2
Resultado antes de impuesto a la renta		22.229	22.560
Impuesto a la renta	16	(4.267)	(1.680)
Resultado de operaciones continuas		17.962	20.880
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		17.962	20.880
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		17.947	20.866
Interés no controlador	24	15	14
		17.962	20.880
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	24	43,4	50,4
Utilidad diluida	24	43,4	50,4

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	2015 MM$	**2014** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	17.962	20.880
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(4.442)	420
Coberturas de flujo de efectivo	(14.044)	(904)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(18.486)	(484)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	4.396	(84)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio	(14.090)	(568)
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	-	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	3.872	20.312
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	3.869	20.298
Interés no controlador	3	14

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(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 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	-	-	-	-	-	-	-	(6.260)	(6.260)	-	(6.260)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emisión de acciones									-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	25.180	-	-	-	-	(25.180)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**275.795**	**380.350**	**957**	**(689)**	**(191)**	-	-	**(6.260)**	**649.962**	**392**	**650.354**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	420	(904)	(84)	-	-	-	(568)		(568)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	20.866	-	20.866	14	20.880
Subtotal	-	-	**420**	**(904)**	**(84)**	-	**20.866**	-	**20.298**	**14**	**20.312**
Patrimonio al 31 de marzo de 2014	**275.795**	**380.350**	**1.377**	**(1.593)**	**(275)**	-	**20.866**	**(6.260)**	**670.260**	**406**	**670.666**
Saldo al 1° de enero de 2015	275.795	380.350	4.747	5.304	(2.367)	-	73.328	(21.998)	715.159	385	715.544
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(22.015)	21.998	(17)	-	(17)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(5.384)	(5.384)	-	(5.384)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emisión de acciones									-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	51.313	-	-	-	-	(51.313)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Subtotal	**275.795**	**431.663**	**4.747**	**5.304**	**(2.367)**	-	-	**(5.384)**	**709.758**	**385**	**710.143**
Otros resultados integrales del período	-	-	(4.442)	(14.044)	4.396	-	-	-	(14.090)		(14.090)
Resultado del Período	-	-	-	-	-	-	17.947	-	17.947	15	17.962
Subtotal	-	-	**(4.442)**	**(14.044)**	**4.396**	-	**17.947**	-	**3.857**	**15**	**3.872**
Patrimonio al 31 de marzo de 2015	**275.795**	**431.663**	**305**	**(8.740)**	**2.029**	-	**17.947**	**(5.384)**	**713.615**	**400**	**714.015**

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2015 MM$	2014 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del Período		17.947	20.866
Interés no controlador	24	15	14
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	2.628	3.044
Deterioro	32	-	-
Provisiones por activos riesgosos		26.261	34.138
Provisiones adicionales para colocaciones		(793)	(5.330)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		361	(442)
Provisiones por riesgo país	33	(88)	(28)
Utilidad en venta de activo fijo		(99)	(10)
Utilidad por inversiones en sociedades	13	2	2
Castigo de activos recibidos en pago	33	779	-
Impuesto a la renta	16	4.267	1.680
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		182.429	92.971
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	(54.709)	(54.518)
Ingreso neto por comisiones	26	(13.153)	(11.765)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		165.847	80.622
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE OPERACIÓN			
Disminución neta de adeudado por bancos		4.992	18.596
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(76.249)	(331.489)
(Aumento) neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(12.379)	(192.371)
Aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		5.115	26.677
Aumento neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		44.042	75.160
(Disminución) neto de depósitos y otras captaciones a plazo		(225.187)	(42.723)
(Disminución) aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		(4.675.002)	7.318.708
Aumento (disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile		4.674.975	(7.318.706)
Aumento préstamos obtenidos del exterior		1.036.110	850.065
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(1.111.528)	(836.611)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		1.120.427	878.848
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(1.091.422)	(882.323)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(2.744)	(26)
Intereses y comisiones recibidas		144.706	187.962
Intereses y comisiones pagadas		(81.915)	(143.721)
(Disminución) aumento neta de otros activos y pasivos		(186.811)	(143.990)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES		(432.870)	(535.944)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos		(7.381)	(1.802)
Venta de activos fijo		313	-
Inversiones en sociedades de apoyo al giro		1	-
Disminución (aumento) neto de intangibles		(1.040)	282
TOTAL FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(8.107)	(1.520)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS:			
Emisión de bonos		263.026	220.225
Rescate de bonos		(111.017)	(6.663)
Dividendos pagados		(22.015)	(25.243)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		129.994	188.319
FLUJO NETO (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO		(145.136)	(268.523)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.306.842	1.205.096
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	1.161.706	936.573

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedio 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 tres meses terminados al 31 de Marzo de 2015, 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**	
	2015	**2014**
	%	%
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 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 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 $625,35 por US$1 al 31 de Marzo de 2015 ($605,75 por US$1 al 31 de diciembre de 2014).

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 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 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 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 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 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 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 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 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.

El Banco monitorea permanentemente sus modelos de riesgo crédito con el propósito de introducir las mejoras y calibraciones necesarias en sus matrices de riesgo para deudores evaluados grupalmente.

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, 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, 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 Marzo 2015 y diciembre 2014 como se señala en nota 21e a los Estado Financieros, un fondo de provisiones para estos efectos de MM$3.433 y MM$4.263 respectivamente. Formando parte de este monto, específicamente para cubrir riesgo de fluctuaciones económicas, se tiene un fondo de provisiones contracíclicas de MM$ 2.235, al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014.

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 períodos 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 período 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 y sus filiales 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 temporales 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 31 de Marzo de 2015, 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%. Conforme a la ley, el régimen tributario que por defecto rige al Banco y sus filiales es el sistema integrado parcial (SIP). Sin embargo, los accionistas reunidos en Junta Extraordinaria, por un quórum de 2/3 de las acciones emitidas con derecho a voto, podrán optar por el régimen de renta atribuida; por el sistema integrado parcial; o no adoptar un acuerdo para optar por alguno de ellos, en cuyo caso regirá el SIP.

En atención a que aún no existe un pronunciamiento expreso de la Junta Extraordinaria de Accionistas, para efectos del cálculo del impuesto diferido al 31 de marzo 2015, la Administración aplicó las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial. En consecuencia ha contabilizado los efectos en activos y pasivo por concepto de Impuestos Diferidos, originados por el incremento en la tasa de impuesto de primera categoría.

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 de Cambios en el Patrimonio Consolidado - El Estado de Cambios en el Patrimonio presentado en estos Estados Financieros Intermedios 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 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 Consolidados del presente ejercicio:

Circular N°3.573 - el 30 de Diciembre de 2014, la SBIF emitió Circular relacionada con los Capítulos B-1, B-2 y E del Compendio de Normas Contables. Establece el método estándar para constituir provisiones a créditos hipotecarios residenciales, que se aplicará a partir de 2016. Complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deteriorada.

i. International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de Marzo de 2015. 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.

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	Períodos 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)	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
Método de participación en los Estados Financieros Individuales (enmiendas a la NIC 27)	Períodos 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)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 – 2014 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio 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 amortizado 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 des reconocimiento 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.

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

enmiendas también modifican a 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 enmienda a NIIF 9 "Instrumentos Financieros" incorporando un nuevo modelo de contabilidad de cobertura. Esto representa un hito importante a medida que se completa otra fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y Medición. El nuevo modelo general de contabilidad de cobertura, permitirá que se reflejen las actividades de gestión de riesgos en los estados financieros más detenidamente, ya que proporciona más oportunidades para aplicar la contabilidad de cobertura.

La enmienda a NIIF 9 para introducir un nuevo modelo de Contabilidad de Cobertura elimina la fecha de vigencia obligatoria para la NIIF 9, la cual se establecerá una vez que el estándar se haya completado con un nuevo modelo de deterioro y la finalización de cualquier número limitado de enmiendas para la clasificación y medición, los cuales deben estar finalizados en el 2014. El estándar está disponible para la adopción anticipada (sujeto a los requisitos locales), pero si la entidad elige aplicar debe hacerlo con todos los requisitos de la norma a la vez. En la transición de los requisitos de contabilidad de cobertura generalmente se aplicarán de forma prospectiva con alguna aplicación retrospectiva limitada.

NIIF 9 (2014) se publicó el 24 de julio de 2014 y reemplaza a la NIIF 9 (2013), pero esta versión de la norma sigue estando disponible para la aplicación si la fecha correspondiente de aplicación inicial es antes del 01 de febrero de 2015.

El 24 de julio de 2014, el IASB ha publicado la versión final de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" que reúne la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura de las fases del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición". Esta versión añade un nuevo modelo de deterioro de la pérdida esperada y un número limitado de enmiendas a la clasificación y medición de activos financieros. La Norma sustituye a todas las versiones anteriores de la NIIF 9 y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2018. 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 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 reconocimiento de 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 IASB 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 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. 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 publicó "Método de la participación en los Estados Financieros separados" (enmiendas a NIC 27). Las enmiendas restablecen el método de la participación como una opción de contabilidad para las Inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en los Estados Financieros separados de una entidad.

Las enmiendas permiten a la entidad contabilizar las inversiones en Subsidiarias, Negocios Conjuntos y Asociadas en sus estados financieros individuales:

- al costo,
- de acuerdo con la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* (o la NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* de las entidades que aún no han adoptado la NIIF 9), o
- el método de participación como se describe en la NIC 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*.

La opción de contabilización debe ser aplicada por categorías de inversiones.

Además de las modificaciones a la NIC 27, se producen modificaciones a la NIC 28 para evitar un posible conflicto con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Las enmiendas se deberán aplicar de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. 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 Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas abordan el conflicto entre los requerimientos de la NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" y NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y aclara el tratamiento de

la venta o la aportación de los activos de un Inversor a la Asociada o Negocio Conjunto, de la siguiente manera:

- requiere el reconocimiento total en los estados financieros del inversionista de las pérdidas y ganancias derivadas de la venta o la aportación de los activos que constituyen un negocio (tal como se define en la NIIF 3 *Combinaciones de negocios*),
- requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas en los activos que no constituyen un negocio, es decir, reconocer una ganancia o pérdida sólo en la medida de los intereses de los Inversores no relacionados en dicha Asociada o Negocio Conjunto.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Iniciativa de Revelación (Enmiendas a NIC 1)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2016, se permite su aplicación anticipada. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (Enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)

El 18 de diciembre de 2014, el IASB ha publicado Entidades de Inversión: aplicación de la excepción de Consolidación, enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades, y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) para abordar los problemas que han surgido en el contexto de la aplicación de la excepción de consolidación de entidades de inversión.

Estas enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, 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 31 de Marzo de 2015 no se han aplicado cambios contables.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile

Período 2015:

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de Marzo de 2015 se acordó distribuir MM$22.015., de las utilidades del ejercicio del año 2014, equivalente al 30,0231% del total de éstas, que en total ascienden a MM$73.328., repartiendo un dividendo de $53,20 por cada acción.

Filiales

BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

La señora Paulina Las Heras Bugedo presentó la renuncia al cargo de director de la sociedad, renuncia que fue aceptada por el Directorio en sesión celebrada el 27 de Marzo de 2015. El Directorio, en igual fecha acordó designar en su reemplazo a don Luis Javier Blas Agueros.

BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada.

A contar del día 2 de Marzo del año 2015 se designó como Gerente General de BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada al señor Germán Riveros San Martín, en reemplazo del señor Pablo Enrione Fuentes, quien renunció a dicho cargo a partir de la misma fecha.

Al 31 de Marzo de 2015, 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. No obstante, también se consideran clientes que son filiales de Corporativas a nivel Global y/o del Grupo BBVA y conglomerados de Grupos Económicos.

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. Independiente del nivel de ventas anuales, se excluyen los clientes que sean considerados como Clientes Globales, de acuerdo a la definición señalada anteriormente.

b) Estado Consolidado del resultado del Período:

	31 de marzo de 2015			31 de marzo de 2014		
	Negocios globales MM$	Negocios locales MM$	Total MM$	Negocios globales MM$	Negocios locales MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	325	54.384	54.709	(5.479)	59.997	54.518
Ingreso neto por comisiones	2.608	10.545	13.153	1.507	10.258	11.765
Utilidad neta de operaciones financieras y utilidad de cambio	17.684	6.542	24.226	21.459	3.954	25.413
Otros ingresos operacionales	585	2.113	2.698	137	2.385	2.522
Total ingresos operacionales	21.202	73.584	94.786	17.624	76.594	94.218
Provisiones por riesgo de crédito	741	(21.332)	(20.591)	1.759	(23.742)	(21.983)
Ingreso operacional neto	21.943	52.252	74.195	19.383	52.852	72.235
Remuneraciones y gastos del personal	(3.150)	(18.837)	(21.987)	(2.831)	(18.736)	(21.567)
Gastos de administración	(4.186)	(21.460)	(25.646)	(3.444)	(19.686)	(23.130)
Depreciaciones y amortizaciones	(203)	(2.425)	(2.628)	(261)	(2.783)	(3.044)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(276)	(1.431)	(1.707)	(275)	(1.661)	(1.936)
Resultado operacional	14.128	8.099	22.227	12.572	9.986	22.558
Resultado por inversiones en sociedades			2			2
Resultado antes de impuesto a la renta			22.229			22.560
Impuesto a la renta			(4.267)			(1.680)
Resultado de operaciones contínuas			17.962			20.880
Utilidad consolidada del período			17.962			20.880

c) Otra información de segmentos

	31 de marzo de 2015			31 de diciembre 2014		
	Negocios globales MM$	Negocios locales MM$	Total MM$	Negocios globales MM$	Negocios locales MM$	Total MM$
Instrumentos para negociación	601.994	33.583	635.577	634.184	31.593	665.777
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	34.486	34.486	13.246	-	13.246
Contratos de derivados financieros	1.244.765	21.632	1.266.397	1.142.221	18.647	1.160.868
Adeudado por bancos	38.214	1.287	39.501	41.231	3.262	44.493
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.980.005	6.274.507	8.254.512	1.946.201	6.255.907	8.202.108
Depósitos y otras obligaciones a la vista	357.068	1.043.440	1.400.508	377.217	1.018.395	1.395.612
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	389.276	233.224	622.500	376.185	181.033	557.218
Depósitos y otras captaciones a plazo	52.437	4.643.463	4.695.900	126.978	4.794.109	4.921.087
Contratos de derivados financieros	1.421.422	27.902	1.449.324	1.288.450	20.796	1.309.246
Obligaciones con bancos	36.481	411.203	447.684	5.892	488.780	494.672

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	254.530	233.490
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	2.250	197.590
Depósitos bancos nacionales	1.264	1.291
Depósitos en el exterior	152.793	141.377
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	410.837	573.748
Operaciones con liquidación en curso netas	80.806	54.071
Instrumentos financieros de alta liquidez	635.577	665.777
Contratos de retrocompra	34.486	13.246
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.161.706	1.306.842

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles. Lo que se detalla como sigue:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	69.938	54.531
Fondos por recibir	430.854	165.486
Subtotal activos	500.792	220.017
Pasivos:		
Fondos por entregar	419.986	165.946
Subtotal pasivos	419.986	165.946
Total operaciones con liquidación en cursos netas	80.806	54.071

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):		
Instrumentos del Banco Central de Chile	250.551	52.991
Instrumentos de la Tesorería General de la República	29.416	181.646
Subtotal	279.967	234.637
Instrumentos de otras instituciones nacionales (*):		
Instrumentos de otros bancos del país	303.000	373.583
Bonos y efectos de comercio de empresas	18.929	13.368
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	321.929	386.951
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	33.681	31.689
Fondos administrados por terceros	-	12.500
Subtotal	33.681	44.189
Total	635.577	665.777

(*) 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$341 al 31 de Marzo de 2015 y MM$4.533 al 31 de diciembre 2014, y en el rubro instrumentos de otras instituciones nacionales, MM$119.993 al 31 de Marzo de 2015 y MM$118.317 al 31 de diciembre 2014. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 9 días al 31 de Marzo de 2015 y 9 días al 31 de diciembre de 2014.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	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	34.486	-	-	34.486	13.246	-	-	13.246
Total	34.486	-	-	34.486	13.246	-	-	13.246

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	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	622.500	-	-	622.500	557.218	-	-	557.218
Obligaciones por préstamos de valores		-	-	-	-	-	-	-
Total	622.500	-	-	622.500	557.218	-	-	557.218

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 31 de marzo de 2015				
	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)	-	438.641	-	-	(3.835)
Swap de monedas	(CF)	-	138.874	287.665	12.544	(10.402)
Swap de tasa de interés	(VR)	-	-	-	-	-
Swap de monedas	(VR)	-	-	-	-	-
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	577.515	287.665	12.544	(14.237)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		9.316.584	7.364.721	1.950.527	282.198	(211.248)
Forward de papeles		340.771	-	-	522	(461)
Forward de tásas		-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés		2.548.553	6.337.825	19.060.877	328.015	(290.406)
Swap de monedas		477.072	1.682.553	9.135.278	641.647	(930.860)
Opciones		120.065	101.465	-	1.471	(1.471)
Otros		-	-	-	-	(641)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		12.803.045	15.486.564	30.146.682	1.253.853	(1.435.087)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		12.803.045	16.064.079	30.434.347	1.266.397	(1.449.324)

		Al 31 de diciembre 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)	286.614	7.411	92.626	540	(3.417)
Swap de monedas	(CF)	-	136.522	218.129	9.914	(7.798)
Swap de tasa de interés	(VR)	-	-	-	-	-
Swap de monedas	(VR)	-	-	-	-	-
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		286.614	143.933	310.755	10.454	(11.215)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		12.665.930	6.044.132	2.127.665	275.916	(190.369)
Forward de papeles		153.209	-	-	130	(339)
Forward de tásas		-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés		2.137.765	6.618.467	18.658.154	318.971	(286.507)
Swap de monedas		469.099	1.755.529	8.754.123	554.519	(819.276)
Opciones		54.211	105.790	-	878	(877)
Otros		-	-	-	-	(663)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		15.480.214	14.523.918	29.539.942	1.150.414	(1.298.031)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		15.766.828	14.667.851	29.850.697	1.160.868	(1.309.246)

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 31 de Marzo de 2015 y 2014, el resultado de las principales posiciones cubiertas por el Banco y los derivados designados para cubrir dichas posiciones son las siguientes:

Elementos cubiertos	Al 31 de marzo de 2015			Al 31 de marzo de 2014		
	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$
Elementos Cubiertos	-	-	-	-	31	31
Instrumento de Cobertura	-	-	-	-	(36)	(36)
Total	-	-	-	-	(5)	(5)

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 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014.

Elemento Cubierto:	31 de marzo de 2015				31 de diciembre de 2014			
	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	518.668	85.010	204.088	-	388.235	176.145	139.110	-
Flujos Crédito Libor	(75.042)	-	-	-	(72.690)	-	-	-
Bono CHF	-	-	(96.465)	-	-	-	(91.929)	-
Totales	443.626	85.010	107.623	-	315.545	176.145	47.181	-
Instrumento de Cobertura:								
Seguros de Inflación	(428.436)	-	-	-	(297.987)	(91.120)	-	-
Cross Currency Swap CLP/CLF	(90.232)	(85.010)	(204.088)	-	(90.248)	(85.025)	(139.110)	-
Cross Currency Swap USD/CLF	75.042	-	-	-	72.690	-	-	-
Cross Currency Swap CHF/CLF	-	-	96.465	-	-	-	91.929	-
Totales	(443.626)	(85.010)	(107.623)	-	(315.545)	(176.145)	(47.181)	-

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:	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Hipotecas CLF/Créditos USD		
ROF (utilidad)	6.938	7.638
Margen Financiero utilidad y (	3.173	(17.225)
Totales	10.111	(9.587)

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 31 de Marzo de 2015 y 2014, el detalle de las coberturas inefectivas que se encuentran pendientes de amortizar es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	3	4.514	-	232	1
Coberturas inefectivas bonos	-	-	-	-	-

	Al 31 de marzo de 2014				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	5.839	-	247	-
Coberturas inefectivas bonos	-	-	-	-	-

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Bancos del País		
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos del Exterior		
Otras acreencias con bancos del exterior	39.528	44.536
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(27)	(43)
Subtotal	39.501	44.493
Total	39.501	44.493

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 2014	-	(87)	(87)
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	44	44
Saldos al 31 de diciembre de 2014	-	(43)	(43)
Saldo al 1 de enero de 2015	-	(43)	(43)
Provisiones constituidas (Nota 29)		-	-
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	16	16
Saldos al 31 de marzo de 2015	-	(27)	(27)

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición de la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015						
	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	2.954.258	71.972	3.026.230	(24.102)	(5.948)	(30.050)	2.996.180
Créditos de comercio exterior	568.269	12.890	581.159	(11.767)	(71)	(11.838)	569.321
Deudores en cuentas corrientes	70.799	1.723	72.522	(656)	(1.171)	(1.827)	70.695
Operaciones de factoraje	320.128	336	320.464	(1.628)	(233)	(1.861)	318.603
Operaciones de leasing	372.563	8.358	380.921	(2.398)	(251)	(2.649)	378.272
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.111	276	2.387	(60)	(174)	(234)	2.153
Subtotales	4.288.128	95.555	4.383.683	(40.611)	(7.848)	(48.459)	4.335.224
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	11.310	892	12.202	-	(114)	(114)	12.088
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	19.727	1.284	21.011	-	(161)	(161)	20.850
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.761.475	94.570	2.856.045	-	(14.465)	(14.465)	2.841.580
Operaciones de leasing	31.527	3.862	35.389	-	(476)	(476)	34.913
Otros créditos y cuentas por cobrar	184	238	422	-	(188)	(188)	234
Subtotales	2.824.223	100.846	2.925.069	-	(15.404)	(15.404)	2.909.665
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	758.422	46.102	804.524	-	(48.693)	(48.693)	755.831
Deudores en cuentas corrientes	55.886	3.020	58.906	-	(5.165)	(5.165)	53.741
Deudores por tarjetas de crédito	200.078	7.197	207.275	-	(7.919)	(7.919)	199.356
Operaciones de leasing de consumo	705	24	729	-	(43)	(43)	686
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	9	9	-		-	9
Subtotales	1.015.091	56.352	1.071.443	-	(61.820)	(61.820)	1.009.623
Totales	8.127.442	252.753	8.380.195	(40.611)	(85.072)	(125.683)	8.254.512

	31 de diciembre 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	2.983.483	73.379	3.056.862	(27.459)	(6.230)	(33.689)	3.023.173
Créditos de comercio exterior	484.339	23.263	507.602	(18.725)	(64)	(18.789)	488.813
Deudores en cuentas corrientes	113.890	1.803	115.693	(752)	(1.170)	(1.922)	113.771
Operaciones de factoraje	291.715	402	292.117	(1.803)	(414)	(2.217)	289.900
Operaciones de leasing	387.853	7.927	395.780	(2.641)	(147)	(2.788)	392.992
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.863	231	3.094	(74)	(109)	(183)	2.911
Subtotales	4.264.143	107.005	4.371.148	(51.454)	(8.134)	(59.588)	4.311.560
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	12.084	1.001	13.085	-	(105)	(105)	12.980
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	20.958	1.392	22.350	-	(143)	(143)	22.207
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.723.681	85.749	2.809.430	-	(13.270)	(13.270)	2.796.160
Operaciones de leasing	32.225	3.154	35.379	-	(484)	(484)	34.895
Otros créditos y cuentas por cobrar	204	237	441	-	(199)	(199)	242
Subtotales	2.789.152	91.533	2.880.685	-	(14.201)	(14.201)	2.866.484
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	777.016	45.195	822.211	-	(49.411)	(49.411)	772.800
Deudores en cuentas corrientes	55.585	2.661	58.246	-	(4.975)	(4.975)	53.271
Deudores por tarjetas de crédito	199.723	6.211	205.934	-	(8.565)	(8.565)	197.369
Operaciones de leasing de consumo	645	24	669	-	(41)	(41)	628
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	5	5	-	(9)	(9)	(4)
Subtotales	1.032.969	54.096	1.087.065	-	(63.001)	(63.001)	1.024.064
Totales	8.086.264	252.634	8.338.898	(51.454)	(85.336)	(136.790)	8.202.108

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 31 de Marzo de 2015, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 46,23% (45,48% 31 de diciembre de 2014).

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero, la cuales se presentan en este rubro. Al 31 de Marzo de 2015, los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios ascendieron MM$223.839 (MM$240.405 al 31de diciembre de 2014), y los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios MM$193.200 (MM$191.423 al 31de diciembre de 2014).

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	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	329.634	10.682	340.316	4,06	265.838	7.951	273.789	3,28
Minería	163.080	10.703	173.783	2,07	152.059	10.257	162.316	1,95
Electricidad, gas y agua	415.707		415.707	4,96	409.734		409.734	4,91
Agricultura y ganadería	93.695		93.695	1,12	86.082		86.082	1,03
Forestal	1.044		1.044	0,01	1.096		1.096	0,01
Pesca	105.223		105.223	1,26	112.694		112.694	1,35
Transporte	305.619	14.560	320.179	3,82	303.754	15.298	319.052	3,83
Telecomunicaciones	13.630		13.630	0,16	10.933		10.933	0,13
Construcción	443.985		443.985	5,30	421.407		421.407	5,05
Comercio	795.548	18.544	814.092	9,71	858.771	18.406	877.177	10,52
Servicios	1.083.708	45.060	1.128.768	13,47	1.129.480	49.840	1.179.320	14,14
Otros	149.456	2.884	152.340	1,82	119.081	2.687	121.768	1,46
Subtotales	3.900.329	102.433	4.002.762	47,76	3.870.929	104.439	3.975.368	47,66
Colocaciones para la vivienda	2.889.680	-	2.889.680	34,48	2.845.306	-	2.845.306	34,12
Colocaciones de consumo	1.070.714	-	1.070.714	12,78	1.086.396	-	1.086.396	13,03
Operaciones de leasing	417.039	-	417.039	4,98	431.828	-	431.828	5,19
Totales	8.277.762	102.433	8.380.195	100,00	8.234.459	104.439	8.338.898	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos terminados Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, se resume como sigue:

	Al 31 de marzo de 2015			31 de diciembre 2014		
	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	(51.454)	(85.336)	(136.790)	(46.608)	(83.207)	(129.815)
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	2.724	189	2.913	10.180	295	10.475
Colocaciones para vivienda	-	746	746	-	3.387	3.387
Colocaciones de consumo	-	22.651	22.651	-	88.384	88.384
Total de castigos	2.724	23.586	26.310	10.180	92.066	102.246
Provisiones constituidas (Nota 29)	(3.149)	(26.972)	(30.121)	(15.026)	(95.647)	(110.673)
Provisiones liberadas (Nota 29)	923	3.650	4.573	-	1.452	1.452
Provisión aplicadas a ventas de cartera	10.345	-	10.345	-	-	-
Total Provisiones	(40.611)	(85.072)	(125.683)	(51.454)	(85.336)	(136.790)

Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, el Banco mantiene la provisión mínima del 0,5% para los deudores clasificados individualmente, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015			31 de diciembre de 2014		
	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	210.871	-	210.871	196.600	-	196.600
Bonos o pagarés de la Tesorería	165.304	-	165.304	151.324	-	151.324
Otros instrumentos fiscales	8.540	-	8.540	7.774	-	7.774
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	200.021	-	200.021	216.657	-	216.657
Bonos y efectos de comercio de empresas	296	-	296	298	-	298
Otros instrumentos emitidos en el país (1)	-	7.154	7.154	-	7.020	7.020
Totales	585.032	7.154	592.186	572.653	7.020	579.673

Al 31 de Marzo de 2015, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos de MM$237 (MM$3.617 al 31 de Diciembre de 2014), 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 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de 2015			31 de diciembre de 2014		31-03-2014
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	4.919	-
IMERC-OTC S.A.	11,11	1.440	-	11,11	1.440	-
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	2,08	395	-	2,08	395	-
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	100	-	2,44	100	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	9,68	546	-	9,68	546	-
Combac	8,94	251	-	8,94	251	-
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	2,22	11	-	2,22	11	-
Soc. Interbancaria de Deptos. de Valores S.A.	6,75	91	-	6,75	91	-
Otras sociedades		107	2		108	2
Total		7.860	2		7.861	2

Durante el período 2015 y 2014, el Banco percibió dividendos de sus sociedades relacionadas por un monto de MM$2 respectivamente.

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 31 de Marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	31-03-2015 MM$	**31-12-2014** MM$
Valor inicial al 1º de enero	7.861	4.337
Adquisición de inversiones	-	3.524
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	(1)	-
Otros movimientos	-	-
Total	7.860	7.861

b) Durante el ejercicio terminado al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

14. INTANGIBLES

a) La composición del rubro Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

			Al 31 de marzo de 2015		
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	1,3	1.663	(193)	1.470
Intangibles generados internamente	5,0	1,9	9.835	(1.021)	8.814
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	11.604	-	11.604
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			23.103	(1.214)	21.889

			31 de diciembre 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	2,1	2.340	(777)	1.563
Intangibles generados internamente	5,0	3,8	14.027	(4.192)	9.835
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	10.664	-	10.664
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			27.032	(4.969)	22.063

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios terminados el 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, 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 2015	1.563	9.835	10.664	1	-	22.063
Adquisiciones	100		940	-	-	1.040
Amortización del año (Nota 32)	(193)	(1.021)	-	-	-	(1.214)
Otros	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2015	1.470	8.814	11.604	1	-	21.889
Saldos al 1° de enero 2014	1.458	11.596	5.762	1	-	18.817
Adquisiciones	784		7.333			8.117
Amortización del año (Nota 32)	(777)	(4.192)				(4.969)
Otros	98	2.431	(2.431)	-	-	98
Saldos al 31 de diciembre 2014	1.563	9.835	10.664	1	-	22.063

15. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Mejoras en propiedades arrendadas MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero 2014	38.454	11.247	10.227	527	60.455
Adiciones	1.349	7.204	2.180		10.733
Retiros / bajas	(123)	(7)			(130)
Otros	350	(350)			-
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(872)	(4.143)	(2.937)	(42)	(7.994)
Saldos al 31 de diciembre 2014	39.158	13.951	9.470	485	63.064
Saldos al 1° de enero 2015	39.158	13.951	9.470	485	63.064
Adiciones	342	1.763	5.276		7.381
Retiros / bajas			(313)		(313)
Otros	(27)	(1.272)	1.299		-
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(202)	(809)	(393)	(10)	(1.414)
Saldos al 31 de marzo 2015	39.271	13.633	15.339	475	68.718

b) Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos Futuros de Arrendamiento Operativo

	31 de marzo de 2015			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	6.455	16.145	6.678	29.278

	31 de diciembre de 2014			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	6.623	21.892	8.346	36.861

c) Los pagos de arrendamiento operativo realizados durante el período 2015 ascendieron a MM$2.189 (MM$6.071 al 31 de diciembre de 2014).

16. IMPUESTOS

a) Impuesto corriente

El Banco Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, 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$19.572 en 2015 y MM$18.500 en 2014, respectivamente. La provisión por impuesto a la Renta de primera categoría, se presenta neta de pagos provisionales mensuales y otros créditos, de acuerdo al siguiente detalle:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 22,5% (21% en 2014)	(19.572)	(18.500)
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 35%	(17)	(15)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	20.972	19.531
Crédito por gastos por capacitación	311	77
Crédito por adquisición de activos fijos	2	-
Crédito por donaciones	418	418
Impuesto 4% Art. 104	191	191
Otros	106	107
Total	2.411	1.809

b) Impuesto corriente

Como se señala en nota 2 aa, los impuestos corrientes y diferidos han sido ajustados a las nuevas tasa de impuesto a la renta de primera categoría de acuerdo a lo establecido en la Ley 20.780.

El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 31 de Marzo de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(1.978)	(5.052)
Ajuste tributario años anteriores	-	-
	(1.978)	(5.052)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(2.705)	3.373
Ajuste por cambio de tasa	418	
Ajuste tributario años anteriores	-	-
Subtotal	(2.287)	3.373
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(2)	(1)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(4.267)	(1.680)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014.

	31-03-2015		31-03-2014	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto a la renta teórico	22,50%	5.002	20,00%	4.512
Diferencias permanentes	(1,43%)	(319)	(12,60%)	(2.833)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,01%	2	0,00%	1
Ajuste por cambio de tasa	(1,88%)	(418)	-	
Ajuste ejercicios anteriores	0,00%	-	-	
Tasa efectiva	19,20%	4.267	7,40%	1.680

d) Impuestos diferidos con efecto patrimonio

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-
MTM derivados en patrimonio	2.101	-
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(72)	(1.130)
MTM derivados en patrimonio	-	(1.237)
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	2.029	(2.367)

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 31 de marzo de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	28.676	-	28.676	27.954	-	27.954
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	19.190	-	19.190	18.908	-	18.908
Provisión por vacaciones	484	-	484	505	-	505
Provisión bonos	3.772	-	3.772	3.840	-	3.840
Contratos de leasing	133.385	(95.066)	38.319	134.740	(97.273)	37.467
Intereses y comisiones anticipadas	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	338	-	338	336	-	336
Otras provisiones	2.290	-	2.290	2.634	-	2.634
MTM derivados contratados hasta 31.12.2011	18.633	-	18.633	18.650	-	18.650
Mayor valor documentos en factoring	1.075	-	1.075	768	-	768
Otros	1.061	-	1.061	831	-	831
Depreciación plantas y equipos	-	-	-	-	-	-
Provisión juicio Corfo-Inverlink	8.884	-	8.884	8.818	-	8.818
Gastos diferidos		(3.494)	(3.494)		(3.976)	(3.976)
Operaciones contratos futuros	-	(5.203)	(5.203)	-	(5.219)	(5.219)
Ajuste MTM derivados	-	(2.076)	(2.076)			
Otros	-	(3.787)	(3.787)	-	(1.067)	(1.067)
Total activo (pasivo) neto	217.788	(109.626)	108.162	217.984	(107.535)	110.449

17. OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2015 MM$	**31-12-2014** MM$
Activos para leasing	9.935	9.814
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	-	294
Bienes adjudicados en remate judicial	3.242	3.635
Garantías entregada por derivados (colaterales) y otros	275.247	253.289
Documentos y cuentas por cobrar	32.792	31.327
Gastos pagados por anticipado	12.189	6.947
Deudores por intermediación	130	242
IVA Crédito Fiscal	1.542	2.858
Títulos en garantía por compensación y liquidación garantizada	5.279	5.243
Impuestos por recuperar	885	83
Bienes recuperados de leasing para la venta	161	45
Otros	3.439	2.343
Total	344.841	316.120

b) No hubo movimiento de provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014.

18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**31-03-2015** MM$	**31-12-2014** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	203	147
Cuentas corrientes de bancos del exterior	523	517
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	800.673	727.259
Cuentas corrientes de personas naturales	273.885	263.229
Subtotal	1.075.284	991.152
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	83.457	83.816
Cuentas de depósito a la vista	57.553	58.981
Subtotal	141.010	142.797
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	14.215	13.994
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	6.058	10.646
Retornos de exportaciones por liquidar	422	452
Ordenes de pago pendientes	9.823	5.015
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	93.814	98.400
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	897	557
Depósitos a plazo vencidos	4.194	4.378
Varios Acreedores Cobranza Garantia	13.327	31.419
Obligaciones a la vista	41.414	96.753
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	50	49
Subtotal	184.214	261.663
Total	1.400.508	1.395.612
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.653.978	4.878.664
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	28.147	28.422
Cuentas de ahorro con giro incondicional	13.480	13.655
Subtotal	41.627	42.077
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	295	346
Subtotal	295	346
Total	4.695.900	4.921.087

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	30.002	1.212
Subtotal	30.002	1.212
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	208.421	238.346
Financiamientos para importaciones chilenas	89.172	131.112
Obligaciones con el exterior	120.089	123.975
Subtotal	417.682	493.433
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	-	27
Subtotal	-	27
Total	447.684	494.672

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	17.580	18.894
Letras de crédito para fines generales	11.870	12.731
Subtotal	29.450	31.625
Bonos:		
Bonos corrientes	1.880.137	1.740.367
Bonos subordinados	430.354	426.995
Subtotal	2.310.491	2.167.362
Total	2.339.941	2.198.987
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	33.526	33.561
Otras obligaciones en el país	14.296	16.790
Total	47.822	50.351

21. PROVISIONES

Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	9.600	15.659
Provisiones para dividendos mínimos	5.384	21.998
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	11.898	11.169
Provisiones por contingencias y adicionales	48.968	50.235
Provisiones Riesgo País	658	283
Total	76.508	99.344

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período terminado el 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014:

	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 2015	15.659	11.169	4.263	283	45.972	21.998	99.344
Provisiones constituidas	3.755	858	70	494	148	5.384	10.709
Aplicación de las provisiones	(9.814)	(129)	(900)	(119)	(585)	(21.998)	(33.545)
Saldos al 31 de marzo de 2015	9.600	11.898	3.433	658	45.535	5.384	76.508
Saldos al 1° de enero de 2014	13.885	9.571	9.406	45	4.416	15.127	52.450
Provisiones constituidas	12.917	1.935	1.692	1.052	42.179	21.998	81.773
Aplicación de las provisiones	(11.143)	(337)	(6.835)	(814)	(623)	(15.127)	(34.879)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	15.659	11.169	4.263	283	45.972	21.998	99.344

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	448	713
Provisiones por otros beneficios al personal	7.069	12.758
Provisiones por vacaciones	2.083	2.188
Subtotal	9.600	15.659

c) Provisión para dividendos mínimos:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisión para dividendos mínimos	5.384	21.998

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Avales y fianzas	542	556
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3	3
Cartas de crédito documentarias emitidas	72	122
Boletas de garantía	2.154	2.078
Líneas de crédito de libre disposición	9.109	8.361
Otros compromisos de crédito	18	49
Subtotal	11.898	11.169

e) Provisiones por contingencias y adicionales

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	3.433	4.263
Provisiones juicios fiscalía	1.965	1.820
Provision por contingencia juicio (**)	39.190	39.190
Otras provisiones por contingencia	4.380	4.962
Subtotal	48.968	50.235

(*) 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 31 de Marzo 2015 y 31 de diciembre 2014.

(**) En caso Corfo – Inverlink, la Corte de Apelaciones de Santiago, en fallo de 2 diciembre de 2014, revocando la sentencia de primera instancia, condenó penalmente a los dos ex empleados y acogió la demanda contra la Corredora condenándola a pagar MM$26.462, más reajustes desde febrero de 2003 y costas. Teniendo en cuenta el fallo de la Corte de Apelaciones, la Corredora constituyó las provisiones por la contingencia que ha generado esta sentencia judicial, por un monto de MM$39.190.

f) Provisiones por Riesgo País

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisiones por riesgo país	658	283
Total provisiones	**76.508**	**99.344**

22. OTROS PASIVOS

Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	9.730	13.551
Intermediación de documentos	33	341
Cuentas y documentos por pagar	40.939	32.723
Fondo Opción de Compra Leasing	14.156	14.159
IVA débito fiscal	2.505	2.841
Ingresos percibidos por adelantado	1.190	1.163
Dividendos acordados por pagar	-	5
Otros	7.457	6.139
Total	76.010	70.922

23. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Créditos contingentes		Provisiones	
	31-03-2015	31-12-2014	31-03-2015	31-12-2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	101.904	99.469	(542)	(556)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	16.167	15.693	(3)	(3)
Cartas de créditos documentarias emitidas	49.595	62.977	(72)	(122)
Boletas de garantía	535.421	509.093	(2.154)	(2.078)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.374.517	1.324.918	(9.109)	(8.361)
Otros	206.214	226.392	(18)	(49)
Subtotal	2.283.818	2.238.542	(11.898)	(11.169)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	83.449	125.633		
Cobranzas del país	42.600	42.056		
Subtotal	126.049	167.689		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	248.403	195.279		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	1.054.500	1.132.956		
Letras de crédito por vender	52	113		
Otros documentos	23.734	22.696		
Subtotal	1.326.689	1.351.044		
Totales	3.736.556	3.757.275		

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 Ltda., como tercero civilmente responsable por el hecho de dos ex empleados acusados de cometer el delito sancionado en el artículo 53 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores, la que fue rechazada íntegramente por sentencia de primera instancia.

Considerado el fallo favorable de primera instancia, lo informado por los abogados externos de la Corredora y por su Fiscalía en relación a la existencia de sólidos argumentos de defensa frente a la acción intentada por Corfo, no se constituyeron provisiones a ese momento.

La Corte de Apelaciones, en fallo de 2 de diciembre de 2014, revocando la sentencia de primera instancia, condenó penalmente a los dos ex empleados y acogió la demanda contra la Corredora condenándola a pagar MM$26.462, mas reajustes desde febrero de 2003 y costas.

La Corredora presentó recursos de casación en la forma y fondo contra el fallo de segunda instancia.

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 su Fiscalía, 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 ("cartera con morosidad de 90 días o más", tal como lo define la SBIF) no deberá ser superior a un 2,25% sobre el total de colocaciones antes de provisiones.
- La provisión de riesgo de crédito ("Provisiones de Colocaciones", tal como lo define la SBIF) no deberá ser menor de un 100% de la cartera con morosidad de 90 días o más.

- 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 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, 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 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, 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 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 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 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 se enteraron en la Bolsa de Comercio los títulos necesarios para garantizar las operaciones a través de CCLV Contraparte Central S.A. :

Al 31 de Marzo de 2015:

Nemo	Nominal	Valor Presente M$
BCP0600515	4.000.000	4.108.957
BCP0800615	640.000	661.963
BCU0300216	20	507.704
		5.278.624

Al 31 de diciembre de 2014:

Nemo	Nominal	Valor Presente M$
BCP0600515	4.000.000	4.081.040
BCP0800615	640.000	657.858
BCU0300216	20	503.821
		5.242.719

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 31 de Diciembre 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, con vigencia hasta el 31 de Marzo de 2015.

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, con vigencia hasta el 14 de abril de 2015.

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, con vigencia hasta el 14 de abril de 2015.

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 603.309 (UF 540.006 a diciembre 2014). A continuación se presenta el detalle de las boletas en garantía:

	Marzo 2015	
Fondo Beneficiario	**Nº Boleta**	**Monto**
		UF
Fondo Mutuo BBVA Acciones Nacionales	101821	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa A	101895	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa C	101797	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa D	101798	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa E	101808	10.000
Fondo Mutuo BBVA Asia Pacífico	101800	10.000
Fondo Mutuo BBVA Balanceado Conservador América	101796	10.000
Fondo Mutuo BBVA Bonos Latam	101806	10.000
Fondo Mutuo BBVA Chile Mid Cap	101818	10.000
Fondo Mutuo BBVA Corporativo	101834	91.644
Fondo Mutuo BBVA Disponible	101799	10.000
Fondo Mutuo BBVA Euro Renta	101813	10.000
Fondo Mutuo BBVA Europa	101822	10.000
Fondo Mutuo BBVA Familia	101831	10.877
Fondo Mutuo BBVA Futuro	101815	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad China	101817	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad Energía	101803	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad Europa	101816	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Selección Consumo II	101805	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Selección Tecnología	101823	10.000
Fondo Mutuo BBVA Latam	101802	10.000
Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar	101835	27.532
Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar	103083	27.744
Fondo Mutuo BBVA Mila	101829	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario I	101836	17.211
Fondo Mutuo BBVA Monetario Nominal	101837	14.190
Fondo Mutuo BBVA Monetario VII	101814	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario VIII	101810	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XII	101807	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XIII	101809	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XIV	101824	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XV	101827	10.000
Fondo Mutuo BBVA Money Market	101832	40.339
Fondo Mutuo BBVA Países Emergentes	101830	10.000
Fondo Mutuo BBVA Renta Chilena	101838	23.980
Fondo Mutuo BBVA Renta Futura	107952	10.000
Fondo Mutuo BBVA Renta Nominal	101833	12.539
Fondo Mutuo BBVA USA	101828	10.000
Fondo Mutuo BBVA Valor Plus	101839	27.253
Fondo para la Vivienda Mixto	101826	10.000
Fondo para la Vivienda Renta Futura	101825	10.000
		603.309

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 China	94058	13.500
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad Energía	94057	15.573
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad Europa	96575	15.365
		64.265

Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la Sociedad no presenta restricciones, que pudiesen afectar los estados financieros.

24. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de Marzo de 2015 el capital social está representado por 413.822.027 acciones ordinarias, suscritas y pagadas, (413.822.027 acciones al 31 de diciembre de 2014).

El movimiento de las acciones durante el período 2015 y 2014, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	Acciones preferentes no rescatables	Acciones preferentes rescatables
	Número	Número	Número
Emitidas al 1° de enero 2014	413.822.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre 2014	413.822.027	-	-
Emitidas al 1° de enero 2015	413.822.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo 2015	413.822.027	-	-

Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	Al 31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% 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 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de marzo de 2015		31 de diciembre de 2014	
	Valor por acción $	Total pagado MM$	Valor por acción $	Total pagado MM$
$ por acción ordinaria	53,20	22.015	61,00	25.243
$ por acción preferente	-	-	-	-
Totales	53,20	22.015	61,00	25.243

c) Al 31 de Marzo de 2015 y 2014 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015		31 de marzo de 2014	
	N° de acciones	Monto MM$	N° de acciones	Monto MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del Período	-	17.947		20.866
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)	-	43,4	-	50,4
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del Período	-	17.947	-	20.866
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)	-	43,4	-	50,4

d) Interés no controlador:

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de los intereses no controladores incluidos en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	31-03-2015 MM$	31-12-2014 MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	8	10
Conavicoop	392	375
Total	400	385

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del período 2015 y 2014 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

Sociedad	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	(2)	-
Conavicoop	17	14
Total	15	14

25. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 31 de Marzo de 2015 y 2014, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	31-03-2015			31-03-2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	650	-	650	742	-	742
Créditos otorgados a bancos	64	-	64	111	-	111
Colocaciones comerciales	45.376	(98)	45.278	49.109	14.121	63.230
Colocaciones para vivienda	30.832	(238)	30.594	28.489	31.631	60.120
Colocaciones de consumo	35.189	(13)	35.176	38.919	1.088	40.007
Instrumentos de inversión	5.829	74	5.903	4.020	129	4.149
Comisión de prepago de créditos	825	-	825	687	-	687
Otros ingresos por intereses o reajustes	1.369	19	1.388	1.633	95	1.728
Resultado de coberturas contables	2.186	-	2.186	(2.955)	-	(2.955)
Subtotales	122.320	(256)	122.064	120.755	47.064	167.819
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	6	11	17	12	1	13
Colocaciones para vivienda	-	-	-	1	-	1
Subtotal	6	11	17	13	1	14
Total	122.326	(245)	122.081	120.768	47.065	167.833

b) Al 31 de Marzo de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	31-03-2015			31-03-2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	283	122	405	276	101	377
Colocaciones de vivienda	13	17	30	13	17	30
Colocaciones de leasing	28	92	120	28	31	59
Totales	324	231	555	317	149	466

c) Al 31 de Marzo de 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	31-03-2015			31-03-2014		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(2.716)	54	(2.662)	(2.918)	(1.020)	(3.938)
Contratos de retrocompra	(3.840)	1	(3.839)	(4.673)	5	(4.668)
Depósitos y captaciones a plazo	(40.216)	(318)	(40.534)	(51.794)	(14.800)	(66.594)
Obligaciones con bancos	(1.284)	6	(1.278)	(1.459)	(354)	(1.813)
Instrumento de deuda emitidos	(20.017)	348	(19.669)	(15.561)	(20.668)	(36.229)
Otras obligaciones financieras	(383)	2	(381)	(398)	(158)	(556)
Otros gastos por intereses o reajustes	(5)	1	(4)	(13)	(186)	(199)
Resultados de coberturas contables	995	-	995	682	-	682
Total gastos por intereses y reajustes	(67.466)	94	(67.372)	(76.134)	(37.181)	(113.315)

26. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 31 de Marzo de 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.553	1.188
Comisiones por avales y cartas de crédito	2.281	2.210
Comisiones por servicios de tarjetas	6.379	5.983
Comisiones por administración de cuentas	1.147	1.053
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	3.252	3.231
Comisiones por intermediación y manejo de valores	253	166
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	1.964	1.491
Remuneraciones por comercialización de seguros	1.845	1.646
Emisión de vales vista	46	63
Emisión de boletas de garantía	27	38
Asesorías financieras	1.920	695
Otras remuneraciones por servicios prestados	468	318
Subtotal	21.135	18.082
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(4.854)	(3.961)
Comisiones por operación con valores	(149)	(123)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	(620)	(386)
Comisiones Brokers	(570)	(441)
Comisiones a Cámara de Compensación Automática	(1.220)	(925)
Comisiones de garantias por operaciones	-	-
Comisiones remesas al exterior	(123)	(128)
Otras comisiones	(446)	(353)
Subtotal	(7.982)	(6.317)
Total	13.153	11.765

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Marzo de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Utilidad neta de operaciones financieras:	**31-03-2015** MM$	**31-03-2014** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	7.074	12.433
Ajuste a valor razonable	(292)	1.258
Utilidad por venta	3.279	4.776
Pérdida por venta	(617)	(428)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	539	663
Subtotal	9.983	18.702
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	608.855	516.039
Pérdida de contratos de derivados	(604.261)	(521.416)
Subtotal	4.594	(5.377)
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Utilidad por venta	29	501
Pérdida por venta	(1)	(1)
Subtotal	28	500
Venta de cartera de créditos	2.462	36
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(4)	(4)
Ingresos de coberturas inefectivas	1	-
Gastos de coberturas inefectivas	(232)	(247)
Otros ingresos	-	-
Otros gastos	-	-
Subtotal	(235)	(251)
Total	16.832	13.610

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014, es el siguiente:

Utilidad de cambio neta	**31-03-2015** MM$	**31-03-2014** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	(1.160)	6.576
Otros resultados de cambio	69	156
Subtotal	(1.091)	6.732
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	1.571	1.471
Reajustes de otros activos	-	849
Reajustes de depósitos y captaciones	-	-
Reajustes de otros pasivos	(24)	(65)
Subtotal	1.547	2.255
Resultado de coberturas contables:		
Utilidad en coberturas de pasivos	6.938	2.816
Subtotal	6.938	2.816
Total	7.394	11.803

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de Marzo de 2015 y 2014 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-03-2015	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)		(3.149)	-	-	(85)	(3.234)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(501)	(1.949)	(24.522)	(773)	(27.745)
Resultado por constitución de provisiones	-	(3.650)	(1.949)	(24.522)	(858)	(30.979)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	16	923	-	-	121	1.060
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	599	-	3.051	8	3.658
Resultado por liberación de provisiones	16	1.522	-	3.051	129	4.718
Provisiones adicionales colocaciones	-	793	-	-	-	793
Recuperación de activos castigados	-	616	506	3.755	-	4.877
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	16	(719)	(1.443)	(17.716)	(729)	(20.591)
31-03-2014						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	(3.039)	-	-	(83)	(3.122)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(134)	(2.211)	(29.445)	(133)	(31.923)
Resultado por constitución de provisiones	-	(3.173)	(2.211)	(29.445)	(216)	(35.045)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	17	351	-	-	315	683
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	188	-	-	36	224
Resultado por liberación de provisiones	17	539	-	-	351	907
Provisiones adicionales colocaciones	-	1.768	735	2.827	-	5.330
Recuperación de activos castigados	-	561	443	5.821	-	6.825
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	17	(305)	(1.033)	(20.797)	135	(21.983)

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 31 de Marzo de 2015 y 2014 es la siguiente:

	31-03-2015 MM$	**31-03-2014** MM$
Remuneraciones del personal	13.753	13.255
Bonos o gratificaciones	3.898	3.692
Indemnización por años de servicio	514	537
Gastos de capacitación	303	488
Honorarios personal externo	473	556
Asignación colación	676	672
Seguro de salud	345	347
Provisión vacaciones	100	109
Leyes sociales	567	565
Asignación escolaridad	193	195
Otros gastos de personal	1.165	1.151
Total	21.987	21.567

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de Marzo de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	945	891
Arriendos de oficina	2.806	2.815
Arriendo de equipos	13	14
Primas de seguro	467	391
Materiales de oficina	595	658
Gastos de informática y comunicaciones	3.501	3.392
Alumbrado, calefacción y otros servicios	360	357
Servicio de vigilancia y transporte de valores	1.386	899
Gastos de representación y desplazamiento del personal	329	387
Gastos judiciales y notariales	684	622
Honorarios por informes técnicos	639	611
Honorarios por auditorías de los estados financieros	92	88
Aseo y Limpieza	865	274
Multas aplicadas por la SBIF	-	6
Multas aplicadas por otros organismos	10	11
Otros gastos generales de administración	832	1.112
Subtotal	13.524	12.528
Servicios subcontratados		
Venta de productos	2.388	2.142
Servicios de asesoría y procesos operacionales	4.023	4.050
Personal externo	3.132	1.696
Otros	(264)	129
Subtotal	9.279	8.017
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	186	175
Otros gastos del directorio	-	-
Subtotal	186	175
Publicidad y propaganda	1.556	1.412
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	105	98
Patentes	223	199
Otros impuestos	3	5
Aporte a la SBIF	770	696
Subtotal	1.101	998
Total	25.646	23.130

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los períodos terminados el 31 de Marzo de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	31-03-2015 MM$	**31-03-2014** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 15)	(1.414)	(1.689)
Amortizaciones de intangibles (Nota 14)	(1.214)	(1.355)
Total	(2.628)	(3.044)

b) Al 31 de Marzo de 2015 y 2014, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	31-03-2015 MM$	**31-03-2014** MM$
Deterioro Activo Fijo		
Activo fijo	-	-
Deterioro intangibles		
Deterioro de goodwill por inversiones en sociedades (Nota 14)	-	-
Deterioro Instrumentos Inversión		
Deterioro Inversiones hasta el vencimiento (*)	-	-
Total	-	-

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los períodos terminados el 31 de Marzo de 2015 y 2014, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**31-03-2015** MM$	**31-03-2014** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	137	128
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	556	939
Otros ingresos	-	-
Subtotal	693	1.067
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	88	28
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	88	28
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	99	10
Recuperación de gastos	1.395	1.028
Arriendos percibidos	162	245
Asesorías	15	12
Otros ingresos	246	132
Subtotal	1.917	1.427
Total	2.698	2.522

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 31 de Marzo de 2015 y 2014, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-03-2015 MM$	31-03-2014 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	(17)
Castigo de bienes recibidos en pago	(779)	(430)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(46)	(218)
Subtotal	(825)	(665)
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provision por contingencia Corfo-Inverlink	(463)	-
Otras provisiones por contingencia	(333)	(1.071)
Subtotal	(796)	(1.071)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de bienes recuperados leasing	-	-
Castigo y provisiones de bienes recuperados leasing	-	-
Otros gastos	(86)	(200)
Subtotal	(86)	(200)
Total	(1.707)	(1.936)

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 31 de marzo de 2015			31 de diciembre de 2014		
	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	675	57.999	-	869	65.312	-
Colocaciones para vivienda	-	-	9.439	-	-	9.004
Colocaciones de consumo	-	-	1.938	-	-	1.970
		-			-	
Colocaciones brutas	675	57.999	11.377	869	65.312	10.974
Provisión sobre colocaciones	-	(40)	(102)	(3)	(142)	(103)
Colocaciones netas	675	57.959	11.275	866	65.170	10.871
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías	154	2.473	-	99	2.341	-
Avales y fianzas	-	5.224	-	-	5.838	-
Carta de crédito del exterior	1.333	4.257	-	137	2.737	-
Lineas de creditos con dísponibilidad inmediata	12.071	948	2.905	11.860	5.223	2.658
	-			-		
Total créditos contingentes	13.558	12.902	2.905	12.096	16.139	2.658
Provisiones sobre créditos contingentes	(4)	(51)	(73)	(6)	-	(59)
Colocaciones contingentes netas	13.554	12.851	2.832	12.090	16.139	2.599
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2015 MM$	**31-12-2014** MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	551.820	497.066
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	768.441	695.439
Depósitos y otras captaciones a plazo	154.649	168.734

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	31-03-2015		31-03-2014	
	Gastos MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	945	12.905	1.014	819
Utilidad y pérdida por negociación	118.866	97.797	79.764	87.380
Totales	119.811	110.702	80.778	88.199

d) Contratos con partes relacionadas

No se realizaron nuevos contratos hasta el 31 de Marzo de 2015.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	31-03-2015		31-03-2014	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	186	9.344	175	9.102
Totales	186	9.344	175	9.102

f) Conformación del personal clave

Al 31 de Marzo de 2015 y 2014, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	**31-03-2015 N° de ejecutivos**	**31-03-2014 N° de ejecutivos**
Directores	11	11
Personal clave	335	335

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 31 de marzo de 2015					31 de diciembre de 2014				
	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	410.837	410.837	410.837			573.748	573.748	573.748		
Operaciones con liquidación en curso	500.792	500.792	500.792			220.017	220.017	220.017		
Instrumentos para negociación	635.577	635.577	634.742		835	665.777	665.777	664.547		1.460
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	34.486	34.486		34.486		13.246	13.246		13.246	
Contratos de derivados financieros	1.266.397	1.266.397		1.266.397		1.160.868	1.160.868		1.160.868	
Adeudado por bancos	39.501	39.505		39.505		44.493	44.503		44.503	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.254.512	8.562.468		8.562.468		8.202.108	8.296.100		8.296.100	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	585.032	585.032	585.032			572.653	572.653	572.653		
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.154	7.071			7.071	7.020	7.009			7.009
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.400.508	1.400.508	1.400.508			1.395.612	1.395.612	1.395.612		
Operaciones con liquidación en curso	419.986	419.986	419.986			165.946	165.946	165.946		
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	622.500	622.500	622.500			557.218	557.218	557.218		
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.695.900	4.720.052		4.720.052		4.921.087	4.944.614		4.944.614	
Contratos de derivados financieros	1.449.324	1.449.324		1.449.324		1.309.246	1.309.246		1.309.246	
Obligaciones con bancos	447.684	447.339		447.339		494.672	490.916		490.916	
Instrumentos de deuda emitidos	2.339.941	2.326.230		2.326.230		2.198.987	2.121.831		2.121.831	
Otras obligaciones financieras	47.822	38.757		38.757		50.351	40.852		40.852	

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

  - Para aquellos activos o pasivos que son contabilizados a su valor contable, pero que se corresponden a un flujo futuro que no puede ser determinado directamente de un precio de mercado, o se puede extrapolar de datos del mercado, se utiliza la estimación de flujo futuro descontada a su tasa de descuento. Ello aplica a:

    - Instrumentos de inversión hasta el vencimiento

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 31 de Marzo de 2015, 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	
		31-03-2015	31-12-2014
		MM$	MM$
Adeudado por bancos	10	39.528	44.536
Instrumentos para negociación	7	635.577	665.777
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	8.380.195	8.338.898
Contratos de derivados financieros	9	1.266.397	1.160.868
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	34.486	13.246
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	585.032	572.653
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	7.154	7.020
Otros activos	17	344.841	316.120
Créditos contingentes	23	2.283.818	2.238.542
Totales		13.577.028	13.357.660

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos por colocaciones comerciales es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta	Máxima exposición bruta	Máxima exposición neta
	MM$	MM$	MM$	MM$
Manufactura	340.316	334.913	273.789	268.730
Minería	173.783	172.961	162.316	161.622
Electricidad, gas y agua	415.707	414.758	409.734	408.793
Agricultura y ganadería	93.695	89.331	86.082	81.654
Forestal	1.044	933	1.096	987
Pesca	105.223	101.211	112.694	98.094
Transporte	320.179	317.372	319.052	315.961
Telecomunicaciones	13.630	13.252	10.933	10.652
Construcción	443.985	439.648	421.407	417.074
Comercio	814.092	799.529	877.177	862.281
Servicios	1.128.768	1.122.027	1.179.320	1.172.391
Otros	152.340	151.017	121.768	120.329
Subtotales	4.002.762	3.956.952	3.975.368	3.918.568
Colocaciones para la vivienda	2.889.680	2.874.752	2.845.306	2.831.589
Colocaciones de consumo	1.070.714	1.008.937	1.086.396	1.023.436
Operaciones de leasing	417.039	413.871	431.828	428.515
Totales	8.380.195	8.254.512	8.338.898	8.202.108

Garantías

La política de cobertura y mitigación del riesgo de crédito en el Banco se deriva de su modelo de tratamiento bancario, centrado en la banca de relación. En base a ello, la constitución de garantías es un instrumento necesario pero no suficiente en el otorgamiento de riesgos; por tanto, la asunción de riesgos por parte del Banco requiere la verificación de la capacidad de pago o generación de recursos para cumplir con la amortización del riesgo contraído.

Lo anterior se realiza a través de una prudente política de riesgos asumida por el Grupo, al análisis de riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de reembolso o generación de recursos del acreditado y a la constitución de garantías, en cualquiera de las formas generalmente aceptadas (garantía dineraria, real, personal y covenants o coberturas) adecuadas al riesgo asumido, y finalmente al riesgo de recuperación (liquidez del activo).

Se presenta a continuación el detalle de la exposición al riesgo de crédito del Banco que tiene asociada garantías y el porcentaje de exposición garantizado:

Tipo de garantía	Exposición garantizada			
	31-03-2015		31-12-2014	
	(MM$)	% garantizado	(MM$)	% garantizado
Hipotecaria	4.059.627	89,83%	4.010.443	88,62%
Dineraria	60.718	32,49%	45.558	31,88%
Prendaria	256.724	55,67%	253.484	54,54%
Avales Bancarios	541.786	70,01%	489.419	67,02%
Total	4.918.855		4.798.904	

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Clacificación de riesgo	31-03-2015		31-12-2014	
	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	24.393	129.622	22.887	162.949
A2	11.420	642.152	14.205	618.566
A3	3.675	1.575.092	7.020	1.507.567
A4	40	840.106	424	877.163
A5	-	434.835	0	436.262
A6	-	200.286	0	177.764
B1	-	17.026	-	18.797
B2	-	15.344	-	23.777
B3	-	9.811	-	1.971
B4	-	21.677	-	27.296
Cartera sin clasificación individual	-	4.241.491	-	4.234.152
Cartera incumplimiento	-	252.753	-	252.634
Total	**39.528**	**8.380.195**	**44.536**	**8.338.898**

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 31 de marzo de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	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	33.117	4.853	3.291	41.261	6.059	1.698	6.483	14.240
Totales	33.117	4.853	3.291	41.261	6.059	1.698	6.483	14.240

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$18.941 al 31 de Marzo de 2015 (MM$1.882 al 31 de diciembre de 2014), 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**

Base ajustada (cifras en millones de pesos)	31-03-2015 Hasta 7 días	31-03-2015 Desde 8 hasta 30 días	31-03-2015 Desde 31 hasta 90 días	31-12-2014 Hasta 7 días	31-12-2014 Desde 8 hasta 30 días	31-12-2014 Desde 31 hasta 90 días
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.307.963	713.650	1.392.352	2.126.287	704.461	1.554.194
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.243.250	426.271	692.524	2.009.367	453.749	718.760
Descalce (egreso - ingresos)	64.713	287.379	699.828	116.920	250.712	835.434
Descalce afectos a límites		352.092	1.051.920		367.632	1.203.066
Límites:						
Una vez capital básico		713.614			715.159	
Dos veces el capital			1.427.228			1.430.318
Margen disponible		361.522	375.308		347.527	227.252

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	459.876	144.407	366.758	124.537
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	626.387	50.709	545.736	52.847
Descalce (egreso - ingresos)	(166.511)	93.698	(178.978)	71.690
Descalce afectos a límites		(72.813)		(107.288)
Limites:				
Una vez capital básico		713.614		715.159
Dos veces el capital				
Margen disponible		786.427		822.447

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresados o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. En la Política de Liquidez se establecen límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del ejercicio es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2015	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Otras M/Extr MM$	UF MM$	Pesos MM$
Total activos	1.817.469	36.217	-	781	4.294.528	6.250.901
Total pasivos	1.188.644	81.229	11.566	97.524	2.907.186	7.399.732
Activo (pasivo) neto	628.825	(45.012)	(11.566)	(96.743)	1.387.342	(1.148.831)
Créditos contingentes	213.238	28.736	2.422	28	249.064	209.599
Posición neta activo (pasivo)	842.063	(16.276)	(9.144)	(96.715)	1.636.406	(939.232)
Al 31 de diciembre de 2014						
Total activos	1.638.958	50.972	30	1.000	4.214.178	6.183.693
Total pasivos	1.150.331	96.013	10.987	93.012	2.744.930	7.278.014
Activo (pasivo) neto	488.627	(45.041)	(10.957)	(92.012)	1.469.248	(1.094.321)
Créditos contingentes	223.794	31.773	687	31	225.520	205.427
Posición neta activo (pasivo)	712.421	(13.268)	(10.270)	(91.981)	1.694.768	(888.894)

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 31 de Marzo de 2015, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$77.774.- (MM$71.828.- al 31 de diciembre de 2014), para el riesgo de moneda era de MM$4.770.- (MM$3.812.- al 31 de diciembre de 2014).

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 31 de Marzo de 2015, el VaR alcanzó un monto de MM$858 (MM$907 al 31 de diciembre de 2014). 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 31 de marzo de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	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	410.837	-	573.748	-
Operaciones con liquidación en curso	500.792	141.491	220.017	72.170
Instrumentos para negociación	635.577	115.948	665.777	150.217
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	34.486	34.486	13.246	13.016
Contratos de derivados financieros	1.266.397	637.602	1.160.868	666.504
Adeudados por bancos	39.501	7.900	44.493	8.899
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.254.512	7.090.811	8.202.108	7.055.518
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	585.032	57.785	572.653	59.628
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.154	7.153	7.020	7.020
Inversiones en sociedades	7.860	7.861	7.861	7.861
Intangibles	21.889	21.889	22.063	22.063
Activo fijo	68.718	68.717	63.064	63.064
Impuestos corrientes	2.411	241	1.809	181
Impuestos diferidos	219.889	21.989	217.984	21.798
Otros activos	344.841	120.765	316.120	109.623
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.266.927	1.113.587	1.249.684	1.101.577
Total activos ponderados por riesgo	13.666.823	9.448.225	13.338.515	9.359.139
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	713.614	5,22%	715.159	5,36%
Patrimonio efectivo	1.073.654	11,36%	1.076.851	11,51%

b) Al cierre de los estados financieros Al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, 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 31 de Marzo de 2015 fue de MM$714.015 (MM$715.544 al 31 de diciembre de 2014).

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.

	31-12-2014 P.S. Nº 2 Interamericana MM$	30-09-2014 P.S. Nº 2 (*) Interamericana MM$	31-12-2014 P.S. Nº 2 FINTESA (Ex ABN)(ex RBS) MM$	30-09-2014 P.S. Nº 2 FINTESAn ((Ex ABN)(ex RBS) MM$
ACTIVOS				
Activos circulantes	2.279	2.171	2.178	2.038
Otros activos	9.492	9.569	2.747	2.825
Total activos	11.771	11.740	4.925	4.863
PASIVOS				
Pasivos circulantes	688	664	76	82
Pasivos a largo plazo	13.546	13.348	8.155	7.957
Déficit del período	-2.463	-2.272	-3.306	-3.176
Total pasivos	11.771	11.740	4.925	4.863
Total ingresos	1.115	809	430	334
Total gastos	-1.679	-1.218	-727	-663
Déficit del ejercicio	-564	-409	-297	-329

(*) Ultima información publicada por la Superintendencia de Valores y Seguros a la fecha de emisión de estos estados financieros (auditados diciembre 2014).

38. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se detallan los activos y pasivos agrupados según sus plazos remanentes al 31 de Marzo de 2015 y 31 de Diciembre de 2014:

Al 31 de marzo de 2015		**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	410.837	-	-	-	410.837	-	-	410.837
Operaciones con liquidación en curso	500.792	-	-	-	500.792	-	-	500.792
Instrumentos para negociación	635.577	-	-	-	635.577	-	-	635.577
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	34.486	-	-	-	34.486	-	-	34.486
Contratos de derivados financieros	14.812	63.137	57.880	203.238	339.067	482.804	444.526	1.266.397
Adeudado por bancos	2.736	20.058	16.561	146	39.501	-	-	39.501
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23.780	1.097.136	1.061.988	1.388.493	3.571.397	1.916.948	2.766.167	8.254.512
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	42.432	63.807	188.581	294.820	285.014	5.198	585.032
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-		7.154	7.154
Total activos	1.623.020	1.222.763	1.200.236	1.780.458	5.826.477	2.684.766	3.223.045	11.734.288
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.400.508	-	-	-	1.400.508	-	-	1.400.508
Operaciones con liquidación en curso	419.986	-	-	-	419.986	-	-	419.986
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	244.382	378.118	-	622.500	-	-	622.500
Depósitos y otras obligaciones a plazo	41.386	1.403.485	1.424.224	1.637.890	4.506.985	186.503	2.412	4.695.900
Contratos de derivados financieros	8.333	66.516	69.788	249.847	394.484	550.447	504.393	1.449.324
Obligaciones con bancos	75.567	34.475	67.458	270.184	447.684	-	-	447.684
Instrumentos de deuda emitidos	-	134.706	750	141.183	276.639	1.439.389	623.913	2.339.941
Otras obligaciones financieras	1.420	3.075	10.887	1.619	17.001	30.520	301	47.822
Total pasivos	1.947.200	1.886.639	1.951.225	2.300.723	8.085.787	2.206.859	1.131.019	11.423.665

Al 31 de diciembre 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	573.748	-	-	-	573.748	-	-	573.748
Operaciones con liquidación en curso	220.017	-	-	-	220.017	-	-	220.017
Instrumentos para negociación	665.777	-	-	-	665.777	-	-	665.777
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	13.246	-	-	13.246	-	-	13.246
Contratos de derivados financieros	43	69.008	84.277	164.844	318.172	454.629	388.067	1.160.868
Adeudado por bancos	3.221	22.067	18.931	274	44.493			44.493
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.454	1.014.165	945.658	1.912.243	3.880.520	1.880.654	2.440.934	8.202.108
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	25.221	11.314	110.495	140.450	287.480	283.335	1.838	572.653
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-		7.020	7.020
Total activos	1.496.481	1.129.800	1.159.361	2.217.811	6.003.453	2.618.618	2.837.859	11.459.930
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.395.612	-	-	-	1.395.612	-	-	1.395.612
Operaciones con liquidación en curso	165.946	-	-	-	165.946	-	-	165.946
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	221.270	335.948	-	557.218	-	-	557.218
Depósitos y otras obligaciones a plazo	42.724	1.432.853	1.507.899	1.658.631	4.642.107	276.568	2.412	4.921.087
Contratos de derivados financieros	664	72.293	99.702	213.894	386.553	488.029	434.664	1.309.246
Obligaciones con bancos	84.912	57.404	38.598	283.470	464.384	30.288	-	494.672
Instrumentos de deuda emitidos	-	1.765	124.778	262.886	389.429	1.061.988	747.570	2.198.987
Otras obligaciones financieras	1.555	4.713	10.534	5.340	22.142	25.554	2.655	50.351
Total pasivos	1.691.413	1.790.298	2.117.459	2.424.221	8.023.391	1.882.427	1.187.301	11.093.119

39. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de abril de 2015 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

GUILLERMO PARRA ZAMORA
Gerente de Contabilidad

MANUEL OLIVARES ROSSETTI
Gerente General