Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile

Estados Financieros Trimestrales
Bancos

Septiembre 2015

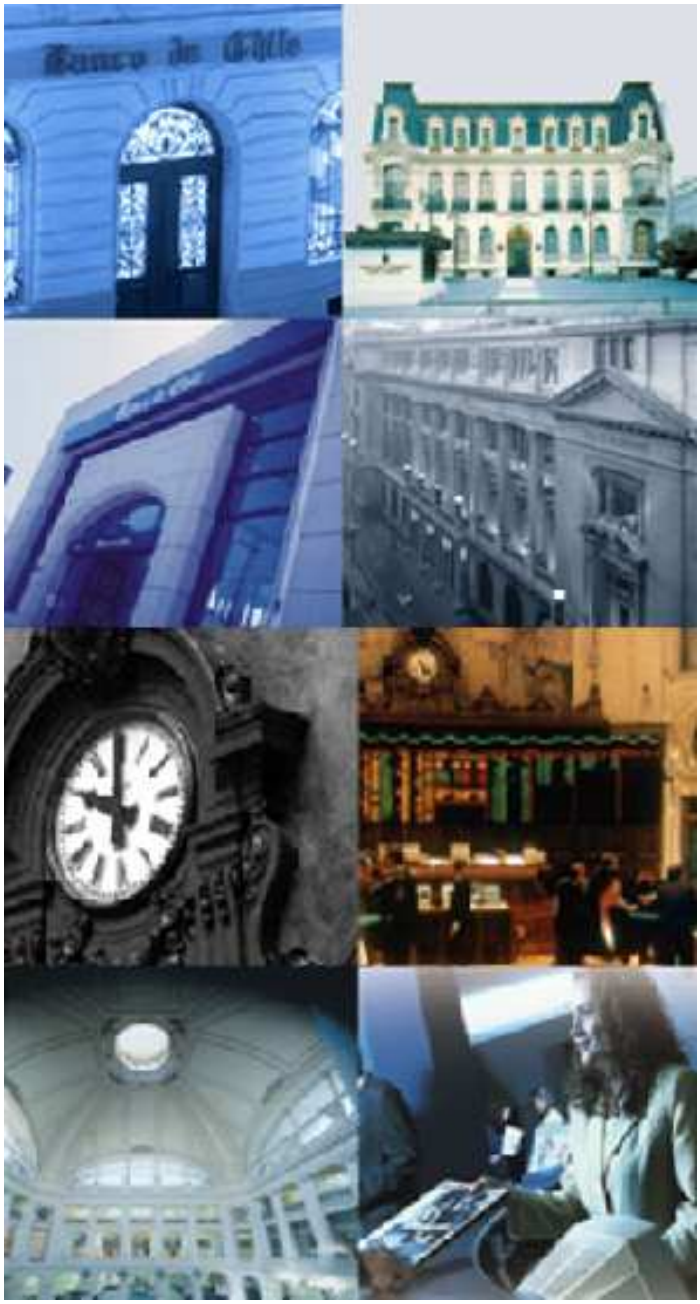
Estados Financieros Trimestrales – Bancos, Septiembre 2015 es una publicación digital del sitio web de SBIF (www.sbif.cl) que contiene la información entregada por los bancos supervisados por este Organismo, cumpliendo lo establecido en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables de esta Superintendencia.

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

Santiago, 03 de diciembre 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
30 de septiembre de 2015 y 2014 y
al 31 de diciembre de 2014.

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

CONTENIDO

I. Estados de Situación Financiera Consolidados
II. Estados del Resultado Consolidados del Período
III. Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período
IV. Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
V. Estados de Flujo de Efectivo Consolidados
VI. Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$	=	Millones de pesos chilenos
MUS$	=	Miles de dólares estadounidenses
UF o CLF	=	Unidades de fomento
$ o CLP	=	Pesos chilenos
US$ o USD	=	Dólares estadounidenses
JPY	=	Yen japonés
EUR	=	Euro
MXN	=	Pesos mexicanos
HKD	=	Dólares hong kong
PEN	=	Nuevo sol peruano
CHF	=	Franco suizo

NIIF – IFRS	=	Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS en inglés)
NIC	=	Normas Internacionales de Contabilidad
RAN	=	Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF
CINIIF – IFRIC	=	Interpretaciones de la NIIF
SIC	=	Comité de interpretaciones de la NIIF

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 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: 16
5. Hechos Relevantes: 16
6. Segmentos de Negocios: 20
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 23
8. Instrumentos para Negociación: 24
9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores: 25
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables: 27
11. Adeudado por Bancos: 32
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: 33
13. Instrumentos de Inversión: 38
14. Inversiones en Sociedades: 40
15. Intangibles: 42
16. Activo Fijo 44
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos: 47
18. Otros Activos: 51
19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: 52
20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: 52
21. Obligaciones con Bancos: 53
22. Instrumentos de Deuda Emitidos: 54
23. Otras Obligaciones Financieras: 58
24. Provisiones: 58
25. Otros Pasivos: 62
26. Contingencias y Compromisos: 63
27. Patrimonio: 68
28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: 73
29. Ingresos y Gastos por Comisiones: 75
30. Resultados de Operaciones Financieras: 76
31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: 76
32. Provisiones por Riesgo de Crédito: 77
33. Remuneraciones y Gastos del Personal: 78
34. Gastos de Administración: 79
35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: 80
36. Otros Ingresos Operacionales: 81
37. Otros Gastos Operacionales: 82
38. Operaciones con Partes Relacionadas: 83
39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros: 89
40. Vencimiento de Activos y Pasivos: 103
41. Hechos Posteriores: 105

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

	Notas	30 de Septiembre 2015 MM$	31 de Diciembre 2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	7	982.340	915.133
Operaciones con liquidación en curso	7	579.892	400.081
Instrumentos para negociación	8	570.562	548.471
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	36.890	27.661
Contratos de derivados financieros	10	1.416.203	832.193
Adeudado por bancos	11	1.563.739	1.155.365
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	23.446.019	21.348.033
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	1.241.722	1.600.189
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—
Inversiones en sociedades	14	27.570	25.312
Intangibles	15	25.984	26.593
Activo fijo	16	212.585	205.403
Impuestos corrientes	17	3.104	3.468
Impuestos diferidos	17	238.524	202.869
Otros activos	18	476.732	355.057
TOTAL ACTIVOS		**30.821.866**	**27.645.828**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	7.292.658	6.933.679
Operaciones con liquidación en curso	7	386.559	96.945
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	267.548	249.482
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	10.308.250	9.721.246
Contratos de derivados financieros	10	1.344.472	859.752
Obligaciones con bancos	21	1.569.095	1.098.716
Instrumentos de deuda emitidos	22	5.978.984	5.057.956
Otras obligaciones financieras	23	153.508	186.573
Impuestos corrientes	17	23.048	22.498
Impuestos diferidos	17	33.391	35.029
Provisiones	24	545.465	601.714
Otros pasivos	25	251.069	247.082
TOTAL PASIVOS		**28.154.047**	**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		42.870	44.105
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.060	16.379
Utilidad del ejercicio		418.897	591.080
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos		(241.823)	(324.588)
Subtotal		**2.667.817**	**2.535.154**
Interés no controlador		**2**	**2**
TOTAL PATRIMONIO		**2.667.819**	**2.535.156**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**30.821.866**	**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 30 de

	Notas	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	28	1.396.266	1.480.538
Gastos por intereses y reajustes	28	(489.714)	(577.679)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**906.552**	**902.859**
Ingresos por comisiones	29	320.520	286.153
Gastos por comisiones	29	(97.361)	(85.663)
Ingreso neto por comisiones		**223.159**	**200.490**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	30	36.923	23.551
Utilidad (pérdida) de cambio neta	31	44.598	61.561
Otros ingresos operacionales	36	20.742	17.488
Total ingresos operacionales		**1.231.974**	**1.205.949**
Provisiones por riesgo de crédito	32	(229.051)	(210.362)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**1.002.923**	**995.587**
Remuneraciones y gastos del personal	33	(278.386)	(255.519)
Gastos de administración	34	(214.171)	(201.230)
Depreciaciones y amortizaciones	35	(21.999)	(20.897)
Deterioros	35	(144)	(1.771)
Otros gastos operacionales	37	(23.591)	(18.402)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(538.291)**	**(497.819)**
RESULTADO OPERACIONAL		**464.632**	**497.768**
Resultado por inversiones en sociedades	14	2.705	1.927
Resultado antes de impuesto a la renta		**467.337**	**499.695**
Impuesto a la renta	17	(48.439)	(36.747)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**418.898**	**462.948**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		418.897	462.947
Interés no controlador		1	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica	27	4,36	4,82
Utilidad diluida	27	4,36	4,82

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

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

	Notas	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**418.898**	**462.948**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	3.527	7.589
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja	10	(5.122)	(5.446)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		1	79
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**(1.594)**	**2.222**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		359	(1.381)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**(1.235)**	**841**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Ajuste por planes de beneficios definidos		—	(290)
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		**—**	**(290)**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		—	75
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del período		**—**	**(215)**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**417.663**	**463.574**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		417.662	463.573
Interés no controlador		1	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		**$**	**$**
Utilidad básica		4,34	4,82
Utilidad diluida		4,34	4,82

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 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	27	—	—	49.913	—	—	—	—	(49.913)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(368.120)	324.582	(43.538)	(1)	(43.539)
Incremento patrimonial sociedad de apoyo		—	4	—	—	—	—	—	—	—	4	—	4
Ajuste por planes de beneficios definidos		—	(215)	—	—	—	—	—	—	—	(215)	—	(215)
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	79	—	—	—	79	—	79
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(4.302)	—	—	—	—	(4.302)	—	(4.302)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	5.064	—	—	—	—	—	5.064	—	5.064
Utilidad del período 2014		—	—	—	—	—	—	—	462.947	—	462.947	1	462.948
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(266.044)	(266.044)	—	(266.044)
Saldos al 30.09.2014		**1.944.920**	**31.914**	**231.424**	**34.436**	**(17.723)**	**56**	**16.379**	**462.947**	**(266.044)**	**2.438.309**	**2**	**2.438.311**
Ajuste por planes de beneficios definidos		—	(81)	—	—	—	—	—	—	—	(81)	—	(81)
Ajuste patrimonial sociedad de apoyo		—	1	—	—	—	—	—	—	—	1	—	1
Otros resultados integrales:													
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	1	—	—	—	1	—	1
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	27.809	—	—	—	—	27.809	—	27.809
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	(474)	—	—	—	—	—	(474)	—	(474)
Utilidad del período 2014		—	—	—	—	—	—	—	128.133	—	128.133	—	128.133
Provisión para dividendos mínimos		—	—	—	—	—	—	—	—	(58.544)	(58.544)	—	(58.544)
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	27	—	—	127.383	—	—	—	—	(127.383)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(367.444)	324.588	(42.856)	(1)	(42.857)
Ajuste por planes de beneficios definidos		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Incremento patrimonial sociedad de apoyo		—	(1)	—	—	—	—	—	—	—	(1)	—	(1)
Otros resultados integrales:	27												
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	1	—	—	—	1	—	1
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	(3.970)	—	—	—	—	(3.970)	—	(3.970)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	2.734	—	—	—	—	—	2.734	—	2.734
Utilidad del período 2015		—	—	—	—	—	—	—	418.897	—	418.897	1	418.898
Efecto patrimonial en inversiones en sociedades		—	—	—	—	—	—	(319)	—	—	(319)	—	(319)
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(241.823)	(241.823)	—	(241.823)
Saldos al 30.09.2015		**2.041.173**	**31.833**	**358.807**	**36.696**	**6.116**	**58**	**16.060**	**418.897**	**(241.823)**	**2.667.817**	**2**	**2.667.819**

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

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de

	Notas	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		418.898	462.948
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	35	21.999	20.897
Deterioros	35	144	1.771
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	32	232.686	227.938
Provisión de créditos contingentes	32	5.055	4.111
Ajuste valor razonable de instrumentos para negociación		215	467
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	14	(2.337)	(1.609)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	36	(2.568)	(2.450)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos	36-37	(124)	(82)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(216.911)	(80.895)
Castigos de activos recibidos en pago	37	1.220	1.231
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		30.048	10.064
Variación tipo de cambio de activos y pasivos		(519.370)	(183.601)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		178.213	(40.580)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(406.619)	384.944
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(2.202.521)	(492.848)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		57.098	23.628
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos	17	(37.985)	(36.211)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		357.618	360.826
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		21.018	(10.771)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		601.165	(814.068)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		5.775	4.362
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		**(1.457.283)**	**(159.928)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		98.172	321.738
Compras de activos fijos	16	(23.098)	(21.807)
Ventas de activos fijos		191	122
Adquisición de intangibles	15	(5.751)	(3.263)
Adquisición de inversiones en sociedades	14	(314)	(6.608)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades con influencia significativa	14	632	195
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		**69.832**	**290.377**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(10.248)	(13.107)
Emisión de bonos	22	1.839.964	1.580.224
Rescate de bonos		(788.049)	(839.362)
Suscripción y pago de acciones		—	—
Dividendos pagados	27	(367.444)	(368.120)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		(45.226)	(50.524)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(31.205)	(23.896)
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		—	—
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		28	18
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(30)	(19)
Préstamos obtenidos del exterior		1.904.913	623.695
Pago de préstamos del exterior		(1.389.885)	(758.143)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		13.764	6.669
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(16.255)	(10.927)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		**1.110.327**	**146.508**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(277.124)**	**276.957**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		**67.539**	**33.538**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**1.825.578**	**1.538.618**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	7	**1.615.993**	**1.849.113**

Flujo de Efectivo Operacional de Intereses:	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Intereses y reajustes percibidos	1.255.570	1.273.145
Intereses y reajustes pagados	(170.805)	(410.866)

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

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 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"), los que se encuentran también listados en la Bolsa de Londres.

El Banco de Chile ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a grandes corporaciones. Los servicios son administrados en las áreas de corporaciones y grandes empresas, de medianas y pequeñas empresas y banca de personas y de consumo. Adicionalmente, el Banco ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería, además de los ofrecidos por las filiales que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos y de inversión, corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera y securitización.

El domicilio legal del Banco de Chile es Paseo Ahumada 251, Santiago de Chile y su página Web es www.bancochile.cl.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco de Chile, correspondientes al período terminado al 30 de septiembre de 2015 fueron aprobados por el Directorio el día 22 de octubre 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	
				Septiembre 2015 %	Diciembre 2014 %	Septiembre 2015 %	Diciembre 2014 %	Septiembre 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 30 de septiembre 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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.

Se estima que la aplicación de esta enmienda no tendrá impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus Filiales.

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 2018***. Se permite su aplicación anticipada.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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

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 sólo 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.

Se estima que la aplicación de esta enmienda no tendrá impactos significativos en las revelaciones de los Estados Financieros Intermedios de Banco de Chile y sus Filiales.

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 una simplificación 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.

Se estima que la aplicación de esta enmienda no tendrá impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus Filiales.

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", 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.

Se estima que la aplicación de esta enmienda no afectará significativamente los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus Filiales.

Normas emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras:

Con fecha 30 de diciembre de 2014 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N° 3.573, donde establece cambios a las normas que regulan la determinación de las "Provisiones por Riesgo de Crédito", contenidas en el capítulo B-1 el Compendio de Normas Contables.

Los aspectos normativos que son parte de estos cambios son los siguientes:

- **Método Estándar de Provisiones para Créditos Hipotecarios:** Se establece un método estándar para efectos de constituir provisiones sobre los créditos hipotecarios residenciales, que considera explícitamente la morosidad y la relación entre el monto del capital insoluto de cada préstamo y el valor de la garantía hipotecaria. Este método establece un tratamiento diferenciado para créditos con subsidios del Estado y seguro de remate estatal. La entrada en vigencia de esta normativa será a contar de Enero del 2016.

- **Sustitución de Emisor por Deudor en Operaciones de Factoraje:** Se modifican las instrucciones para el cálculo de provisiones sobre operaciones de factoraje; permitiéndose que bajo ciertas condiciones, se considere a través del mecanismo de sustitución de deudores la clasificación del deudor en vez del cedente de la factura para efectos de la constitución de provisiones.

- **Se complementan 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 se incorpora esa misma materia para los créditos grupales. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

  i. Ninguna obligación del deudor con el banco ha dejado de servirse en la oportunidad y por el monto que correspondía.
  ii. No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
  iii. Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

iv. Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en periodos inferiores a seis meses, ya ha efectuado más de un pago.
v. Si el deudor debe pagar cuotas mensuales por uno o más créditos, se han pagado al menos seis cuotas consecutivas.
vi. El deudor no aparece con deudas directas impagas en la información que refunde esta Superintendencia.

- En relación con la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, se dispone que ella 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.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros y con la información disponible, el Banco no espera que la aplicación de esta normativa tenga un impacto material en sus resultados.

4. Cambios Contables:

Durante el período terminado al 30 de septiembre 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.

5. Hechos Relevantes, continuación:

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.

(g) Con fecha 9 de abril de 2015 Banco de Chile informó que en Sesión Ordinaria celebrada en la misma fecha, 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.

(h) Con fecha 10 de abril de 2015, don Samuel Libnic, Director Suplente de la sociedad Banchile Corredores de Bolsa S.A. presentó su renuncia al Directorio de dicha sociedad.

(i) Con fecha 25 de junio de 2015, Banco de Chile informó que en sesión Ordinaria celebrada con misma fecha, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular y Vicepresidente señor Francisco Aristeguieta Silva. Asimismo, el Directorio asignó en su reemplazo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a la señora Jane Fraser como Directora Titular. Adicionalmente, en la misma sesión, se designó a la señora Fraser como Vicepresidente del Directorio.

5. Hechos Relevantes, continuación:

(j) Con fecha 6 de julio de 2015, Banco de Chile comunicó que conforme a las facultades que le confiere el artículo 19 de la Ley General de Bancos, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras impuso al Banco de Chile una multa ascendente a UF 2.000 (dos mil Unidades de Fomento), en relación con la remisión a esa Superintendencia en forma errónea del archivo D33 contenido en el Sistema de Deudores del Manual de Sistemas de Información, en que se omitió una serie de operaciones asociadas a líneas de crédito o sobregiros pactados en cuenta corriente, correspondientes al mes de diciembre de 2014 y anteriores.

(k) Con fecha 10 de julio de 2015, Banco de Chile comunicó como información de interés para el mercado que el día 3 de julio de 2015 Banco Penta le comunicó su aceptación pura y simple a la oferta formulada por el Banco de Chile para la compra de la cartera de créditos de dicha institución financiera. En la misma fecha de la aceptación de la oferta, Banco Penta informó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en carácter de reservado, la aceptación de la misma, y solicitó a Banco de Chile la abstención de su divulgación en tanto no la comunicara al mercado. La información antes referida fue divulgada por Banco Penta el día 10 de julio de 2015.

Los créditos comprendidos en la citada oferta ascendieron a un monto total aproximado de MM$588.000 por concepto de capital al 31 de mayo de 2015 y corresponden al 95,4% de la cartera total de colocaciones de Banco Penta.

La oferta aceptada estaba sujeta al cumplimiento de las condiciones establecidas en ella, especialmente la realización de un *due diligence* legal y financiero de la cartera de colocaciones objeto de la transacción, y los demás términos y formalidades legales acordadas por las partes.

(l) Con fecha 23 de julio de 2015, y en relación con la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2014, mediante la emisión de acciones liberadas de pago acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de marzo de 2015, se informó como hecho esencial lo siguiente:

i. En la referida Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de $96.252.499.241 mediante la emisión de 1.473.778.889 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2014 que no fue distribuida como dividendo conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el mismo día.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la reforma de estatutos, mediante Resolución N°285 de 5 de junio de 2015, la que fue inscrita en el Registro de Comercio de Santiago a fs. 42.128 N°24.868 del año 2015 y publicada en el Diario Oficial de 10 de junio de 2015.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia con el N°2/2015, de fecha 14 de julio de 2015.

5. Hechos Relevantes, continuación:

ii. El Directorio del Banco de Chile, en Sesión N°2.821, de fecha 23 de julio de 2015, acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el día 6 de agosto de 2015.

iii. Tendrán derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,02250251855 acciones liberadas de pago por cada acción "Banco de Chile", los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad a la medianoche del día 31 de julio de 2015.

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

v. Como consecuencia de la emisión de acciones liberadas de pago, el capital del Banco se encuentra dividido en 96.129.146.433 acciones nominativas, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.

6. Segmentos de Negocios:

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

Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y 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 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 resultados 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, para lo cual se definen drivers específicos para los distintos conceptos.

En los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco.

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 comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	623.657	611.664	264.922	273.209	21.724	23.143	(5.048)	(7.013)	905.255	901.003	1.297	1.856	906.552	902.859
Ingreso (gasto) neto por comisiones	105.641	98.770	37.232	30.138	(1.580)	(1.280)	94.064	83.966	235.357	211.594	(12.198)	(11.104)	223.159	200.490
Otros ingresos operacionales	17.691	21.112	48.744	45.716	19.882	15.530	19.071	24.030	105.388	106.388	(3.125)	(3.788)	102.263	102.600
Total ingresos operacionales	746.989	731.546	350.898	349.063	40.026	37.393	108.087	100.983	1.246.000	1.218.985	(14.026)	(13.036)	1.231.974	1.205.949
Provisiones por riesgo de crédito	(175.129)	(170.940)	(54.033)	(39.586)	—	—	111	164	(229.051)	(210.362)	—	—	(229.051)	(210.362)
Depreciaciones y amortizaciones	(15.795)	(14.974)	(4.014)	(3.923)	(265)	(194)	(1.925)	(1.806)	(21.999)	(20.897)	—	—	(21.999)	(20.897)
Otros gastos operacionales	(341.150)	(321.548)	(107.322)	(91.705)	(4.253)	(3.574)	(77.593)	(73.131)	(530.318)	(489.958)	14.026	13.036	(516.292)	(476.922)
Resultado por inversión en sociedades	1.955	1.293	386	312	15	17	349	305	2.705	1.927	—	—	2.705	1.927
Resultado antes de impuesto	216.870	225.377	185.915	214.161	35.523	33.642	29.029	26.515	467.337	499.695	—	—	467.337	499.695
Impuesto a la renta													(48.439)	(36.747)
Resultado después de impuesto													418.898	462.948

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados el 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos	13.964.894	11.789.339	12.151.125	10.307.291	4.175.267	4.981.302	601.895	538.445	30.893.181	27.616.377	(312.943)	(176.886)	30.580.238	27.439.491
Impuestos corrientes y diferidos													241.628	206.337
Total activos													30.821.866	27.645.828
Pasivos	9.166.575	8.419.469	9.985.103	9.664.423	8.803.437	6.754.592	455.436	391.547	28.410.551	25.230.031	(312.943)	(176.886)	28.097.608	25.053.145
Impuestos corrientes y diferidos													56.439	57.527
Total pasivos													28.154.047	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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo (*)	588.801	476.429
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	65.408	147.215
Depósitos en bancos nacionales	5.513	12.778
Depósitos en el exterior	322.618	278.711
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	982.340	915.133
Operaciones con liquidación en curso netas	193.333	303.136
Instrumentos financieros de alta liquidez	411.250	590.417
Contratos de retrocompra	29.070	16.892
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.615.993	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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	190.062	290.866
Fondos por recibir	389.830	109.215
Subtotal – activos	579.892	400.081
Pasivos		
Fondos por entregar	(386.559)	(96.945)
Subtotal – pasivos	(386.559)	(96.945)
Operaciones con liquidación en curso netas	193.333	303.136

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	4.970	13.906
Pagarés del Banco Central de Chile	178.902	2.996
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	25.153	71.968
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	9
Bonos de bancos del país	21	3.197
Depósitos de bancos del país	284.040	199.665
Bonos de otras empresas del país	1.010	1.351
Otros instrumentos emitidos en el país	1.405	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	75.061	255.013
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	570.562	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 $270.801 millones al 30 de septiembre de 2015 ($194.109 millones en diciembre 2014).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 23 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 $27.045 millones al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 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	5.291	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	5.291	—
Depósitos de bancos del país	9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	9	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	17.866	11.043	8.164	6.291	5.560	9.507	—	—	—	—	—	—	31.590	26.841
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	23.166	11.863	8.164	6.291	5.560	9.507	—	—	—	—	—	—	36.890	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 30 de septiembre de 2015, el Banco y sus filiales mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de $35.748 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 30 de septiembre 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	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	18.450	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	18.450	—
Pagarés del Banco Central de Chile	—	25.643	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	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	205.587	220.528	43.461	159	50	—	—	—	—	—	—	—	249.098	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	224.037	249.323	43.461	159	50	—	—	—	—	—	—	—	267.548	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 30 de septiembre de 2015 asciende $264.411 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 30 de septiembre 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	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	9.294	15.565	—	11.734	20.472	21.312	—	—	6.264	8.730
Swaps de tasas de interés	—	—	—	—	—	16.486	25.838	22.488	65.390	59.942	62.779	47.669	3	101	13.103	11.174
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	16.486	35.132	38.053	65.390	71.676	83.251	68.981	3	101	19.367	19.904
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																
Swaps de monedas y tasas	106.468	—	34.673	—	238.315	137.134	350.327	437.575	314.736	411.283	214.257	237.038	222.754	78.703	3.516	17.596
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	106.468	—	34.673	—	238.315	137.134	350.327	437.575	314.736	411.283	214.257	237.038	222.754	78.703	3.516	17.596
Derivados de negociación																
Forwards de moneda	7.076.980	4.813.454	4.192.057	4.114.955	8.394.026	6.702.632	1.186.028	589.179	78.407	38.389	—	1.802	307.264	140.676	322.254	128.117
Swaps de tasas de interés	1.038.365	1.330.696	2.381.361	1.395.103	8.654.685	6.728.804	9.053.560	7.376.807	4.672.121	4.249.358	5.263.568	3.809.968	258.936	210.900	231.681	206.161
Swaps de monedas y tasas	104.766	109.701	557.341	260.261	2.583.561	1.229.651	2.073.908	2.003.936	1.625.694	1.174.052	2.319.372	2.039.353	621.368	398.943	761.102	485.363
Opciones Call moneda	24.873	41.715	95.897	47.586	88.731	69.218	341	182	—	—	—	—	5.045	2.583	5.756	2.249
Opciones Put moneda	14.420	34.116	67.827	42.051	67.443	40.897	341	182	—	—	—	—	833	287	796	362
Total derivados de negociación	8.259.404	6.329.682	7.294.483	5.859.956	19.788.446	14.771.202	12.314.178	9.970.286	6.376.222	5.461.799	7.582.940	5.851.123	1.193.446	753.389	1.321.589	822.252
Total	8.365.872	6.329.682	7.329.156	5.859.956	20.026.761	14.924.822	12.699.637	10.445.914	6.756.348	5.944.758	7.880.448	6.157.142	1.416.203	832.193	1.344.472	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 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	29.766	48.611
Bonos corporativos	154.007	146.585
Instrumento de cobertura		
Cross currency swap	29.766	48.611
Interest rate swap	154.007	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	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Elemento cubierto														
Egresos de flujo:														
Bono Corporativo HKD	(2.669)	—	—	—	(8.305)	(9.508)	(21.902)	(19.070)	(74.971)	(66.617)	(302.472)	(268.771)	(410.319)	(363.966)
Bono Corporativo PEN	(333)	—	—	—	(331)	(622)	(17.193)	(16.442)	—	—	—	—	(17.857)	(17.064)
Bono Corporativo CHF	(255)	(219)	(2.083)	(1.135)	(273.170)	(5.413)	(279.112)	(317.811)	(219.294)	(344.146)	—	—	(773.914)	(668.724)
Obligación USD	(136.366)	(498)	(41.892)	(95)	(656)	(156.333)	(70.294)	(61.751)	—	—	—	—	(249.208)	(218.677)
Bono Corporativo JPY	—	—	(398)	(271)	(1.020)	(968)	(66.627)	(58.445)	(75.494)	(41.062)	(29.696)	(51.563)	(173.235)	(152.309)
Instrumento de cobertura														
Ingresos de flujo:														
Cross Currency Swap HKD	2.669	—	—	—	8.305	9.508	21.902	19.070	74.971	66.617	302.472	268.771	410.319	363.966
Cross Currency Swap PEN	333	—	—	—	331	622	17.193	16.442	—	—	—	—	17.857	17.064
Cross Currency Swap CHF	255	219	2.083	1.135	273.170	5.413	279.112	317.811	219.294	344.146	—	—	773.914	668.724
Cross Currency Swap USD	136.366	498	41.892	95	656	156.333	70.294	61.751	—	—	—	—	249.208	218.677
Cross Currency Swap JPY	—	—	398	271	1.020	968	66.627	58.445	75.494	41.062	29.696	51.563	173.235	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	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Elemento cubierto														
Ingresos de flujo:														
Flujo de Caja en CLF	110.376	2.892	40.875	490.949	261.039	3.230	396.480	165.707	338.620	442.808	256.916	283.714	1.404.306	1.389.300
Instrumento de cobertura														
Egresos de flujo:														
Cross Currency Swap HKD	(1.667)	—	(599)	(14.578)	(5.252)	—	(14.966)	(7.273)	(60.347)	(59.188)	(226.143)	(224.232)	(308.974)	(305.271)
Cross Currency Swap PEN	(245)	—	—	(15.978)	(244)	—	(16.201)	(475)	—	—	—	—	(16.690)	(16.453)
Cross Currency Swap JPY	—	—	(1.292)	(69.059)	(3.302)	(976)	(70.178)	(3.471)	(78.171)	(48.703)	(30.773)	(59.482)	(183.716)	(181.691)
Cross Currency Swap USD	(108.464)	—	(35.084)	(58.945)	(605)	—	(60.063)	(141.795)	—	—	—	—	(204.216)	(200.740)
Cross Currency Swap CHF	—	(2.892)	(3.900)	(332.389)	(251.636)	(2.254)	(235.072)	(12.693)	(200.102)	(334.917)	—	—	(690.710)	(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 $5.122 millones (cargo a patrimonio de $5.446 millones en septiembre de 2014). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo a patrimonio de $3.970 millones en año 2015 (cargo neto a patrimonio de $4.302 millones en septiembre de 2014).

El saldo acumulado por este concepto neto de impuestos al 30 de septiembre de 2015 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a $6.116 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 $153.188 millones durante el período 2015 (abono a resultados por $38.942 millones en septiembre de 2014).

(c.5) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios comerciales	216.980	170.014
Provisiones para créditos con bancos del país	(134)	(61)
Subtotal	216.846	169.953
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	319.591	216.632
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	62.781	93.366
Créditos comercio exterior entre terceros países	179.283	125.061
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(959)	(755)
Subtotal	560.696	434.304
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	785.000	550.000
Otras acreencias con el Banco Central	1.197	1.108
Subtotal	786.197	551.108
Total	1.563.739	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	(36)	(285)	(321)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	—	971	971
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	61	—	61
Provisiones liberadas	—	(216)	(216)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	61	755	816
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	73	204	277
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2015	134	959	1.093

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

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

Al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de septiembre de 2015							
	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	Activo Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	10.259.778	141.625	325.711	10.727.114	(135.899)	(86.614)	(222.513)	10.504.601
Créditos de comercio exterior	1.440.654	57.439	58.582	1.556.675	(83.686)	(3.060)	(86.746)	1.469.929
Deudores en cuentas corrientes	207.332	9.876	3.042	220.250	(4.517)	(4.084)	(8.601)	211.649
Operaciones de factoraje	469.814	871	488	471.173	(8.937)	(1.402)	(10.339)	460.834
Operaciones de leasing comercial (1)	1.301.572	15.930	28.703	1.346.205	(6.673)	(11.802)	(18.475)	1.327.730
Otros créditos y cuentas por cobrar	56.278	283	7.283	63.844	(2.745)	(3.365)	(6.110)	57.734
Subtotal	13.735.428	226.024	423.809	14.385.261	(242.457)	(110.327)	(352.784)	14.032.477
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	53.582	—	3.949	57.531	—	(61)	(61)	57.470
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	87.635	—	2.108	89.743	—	(57)	(57)	89.686
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.844.604	—	107.478	5.952.082	—	(27.986)	(27.986)	5.924.096
Créditos provenientes de la ANAP	18	—	—	18	—	—	—	18
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.168	—	281	8.449	—	(24)	(24)	8.425
Subtotal	5.994.007	—	113.816	6.107.823	—	(28.128)	(28.128)	6.079.695
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.097.569	—	233.344	2.330.913	—	(149.422)	(149.422)	2.181.491
Deudores en cuentas corrientes	276.335	—	5.270	281.605	—	(7.531)	(7.531)	274.074
Deudores por tarjetas de crédito	884.845	—	26.541	911.386	—	(33.594)	(33.594)	877.792
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	73	—	810	883	—	(393)	(393)	490
Subtotal	3.258.822	—	265.965	3.524.787	—	(190.940)	(190.940)	3.333.847
Total	22.988.257	226.024	803.590	24.017.871	(242.457)	(329.395)	(571.852)	23.446.019

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 30 de septiembre de 2015 $639.776 millones ($615.723 millones en diciembre de 2014), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $706.429 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 30 de septiembre 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	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Colocaciones comerciales	13.902.411	12.612.620	482.850	495.616	14.385.261	13.108.236	(242.457)	(206.022)	(110.327)	(111.746)	(352.784)	(317.768)	14.032.477	12.790.468
Colocaciones para vivienda	5.994.007	5.325.029	113.816	93.594	6.107.823	5.418.623	—	—	(28.128)	(24.021)	(28.128)	(24.021)	6.079.695	5.394.602
Colocaciones de consumo	3.258.822	3.124.586	265.965	225.203	3.524.787	3.349.789	—	—	(190.940)	(186.826)	(190.940)	(186.826)	3.333.847	3.162.963
Total	**23.155.240**	**21.062.235**	**862.631**	**814.413**	**24.017.871**	**21.876.648**	**(242.457)**	**(206.022)**	**(329.395)**	**(322.593)**	**(571.852)**	**(528.615)**	**23.446.019**	**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	(18.259)	(27.685)	(45.944)
Colocaciones para vivienda	—	(2.330)	(2.330)
Colocaciones de consumo	—	(135.646)	(135.646)
Total castigos	(18.259)	(165.661)	(183.920)
Ventas o cesiones de crédito	(43)	—	(43)
Provisiones constituidas	41.102	187.157	228.259
Saldo al 30 de septiembre de 2014	205.662	319.112	524.774
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(9.314)	(11.466)	(20.780)
Colocaciones para vivienda	—	(648)	(648)
Colocaciones de consumo	—	(49.001)	(49.001)
Total castigos	(9.314)	(61.115)	(70.429)
Ventas o cesiones de crédito	(950)	—	(950)
Provisiones constituidas	10.624	64.596	75.220
Saldo al 31 de diciembre de 2014	206.022	322.593	528.615
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(11.449)	(33.099)	(44.548)
Colocaciones para vivienda	—	(2.079)	(2.079)
Colocaciones de consumo	—	(152.184)	(152.184)
Total castigos	(11.449)	(187.362)	(198.811)
Ventas o cesiones de crédito	(2.690)	—	(2.690)
Compra de cartera	12.329	—	12.329
Provisiones constituidas	38.245	194.164	232.409
Saldo al 30 de septiembre de 2015	242.457	329.395	571.852

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

Revelaciones Complementarias:

1. Al 30 de septiembre de 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 30 de septiembre 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 (*)	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Hasta 1 año	455.564	465.397	(52.548)	(55.663)	403.016	409.734
Desde 1 hasta 2 años	321.259	328.815	(38.786)	(40.553)	282.473	288.262
Desde 2 hasta 3 años	216.280	220.128	(26.669)	(27.233)	189.611	192.895
Desde 3 hasta 4 años	142.822	144.099	(18.608)	(19.753)	124.214	124.346
Desde 4 hasta 5 años	105.049	107.651	(13.473)	(14.375)	91.576	93.276
Más de 5 años	278.044	296.482	(30.209)	(32.370)	247.835	264.112
Total	1.519.018	1.562.572	(180.293)	(189.947)	1.338.725	1.372.625

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $7.480 millones al 30 de septiembre 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 adquirió cartera de colocaciones, cuyo valor nominal ascendió a $604.100 millones. Durante el período 2014 no se efectuaron compras de cartera.

(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 30 de septiembre de 2015			
Valor créditos MM$	Provisión MM$	Valor de venta MM$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad MM$
89.085	(2.690)	89.085	2.690

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

(f) Securitización de Activos Propios:

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

13. Instrumentos de Inversión:

Al 30 de septiembre 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:

	Septiembre 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	79.843	—	79.843	28.795	—	28.795
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	149.755	—	149.755
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	43.734	—	43.734	160.774	—	160.774
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	90.184	—	90.184	96.294	—	96.294
Bonos de bancos del país	75.903	—	75.903	251.231	—	251.231
Depósitos de bancos del país	688.684	—	688.684	657.467	—	657.467
Bonos de otras empresas del país	19.009	—	19.009	29.519	—	29.519
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	174.131	—	174.131	162.829	—	162.829
Instrumentos de Instituciones Extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	70.234	—	70.234	63.525	—	63.525
Total	1.241.722	—	1.241.722	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 $18.490 millones al 30 de septiembre 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 $14 millones al 30 de septiembre de 2015 ($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 30 de septiembre de 2015 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de $36.696 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014 se presentan a continuación:

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Ganancia no realizada	12.626	23.540
(Ganancia) realizada reclasificada a resultado	(9.099)	(15.951)
Subtotal	3.527	7.589
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(793)	(2.525)
Efecto neto	2.734	5.064

14. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $27.570 millones al 30 de septiembre 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	Septiembre 2015 %	Diciembre 2014 %	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Asociadas									
Transbank S.A. (*)	Banco de Chile	26,16	26,16	40.276	34.177	10.535	8.939	1.176	309
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	12.199	11.145	2.440	2.229	211	211
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	9.140	8.253	2.359	2.130	327	505
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	5.407	4.969	2.062	1.895	239	355
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	11,48	11,48	9.460	10.899	1.086	1.252	(166)	(134)
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	3.102	2.615	1.034	871	157	144
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	4.776	4.643	716	696	77	72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	2.467	2.401	661	644	29	64
Subtotal Asociadas				86.827	79.102	20.893	18.656	2.050	1.526
Negocios Conjuntos									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	7.527	7.281	3.763	3.641	123	(10)
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.272	1.491	636	746	164	93
Subtotal Negocios Conjuntos				8.799	8.772	4.399	4.387	287	83
Subtotales				95.626	87.874	25.292	23.043	2.337	1.609
Inversiones valorizadas a costo (1)									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.646	1.646	325	284
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)						309	309	43	34
Bolsa Electrónica de Chile S.A.						257	257	—	—
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)						58	49	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.						8	8	—	—
Subtotal						2.278	2.269	368	318
Total						27.570	25.312	2.705	1.927

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

(*) Con fecha 16 de abril de 2015 Transbank S.A. efectúo un aumento de capital por un monto equivalente a MM$ 5.328.- mediante la capitalización de revalorizaciones y utilidades por MM$ 4.150.- y emisión de acciones de pago por MM$ 1.178.- Banco de Chile realizó la suscripción y pago de 1.536.047 acciones por un monto total de MM$ 308 (monto no incluye pago de reajustes por MM$ 6). La participación accionaria de Banco de Chile en Transbank S.A. no se vio modificada por este aumento de capital.

14. Inversiones en Sociedades, continuación:

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

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Valor libro inicial	25.312	16.670
Adquisición de inversiones	314	6.608
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	2.337	1.609
Dividendos por cobrar	(221)	(260)
Dividendos percibidos	(632)	(195)
Pago dividendos mínimos	460	152
Total	27.570	24.584

(c) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 2015 y diciembre de 2014 no se han producido deterioros en estas inversiones.

15. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Años									
	Vida Útil		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	Septiembre 2015	Diciembre 2014	Septiembre 2015	Diciembre 2014	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 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	97.228	92.225	(71.244)	(65.632)	25.984	26.593
Intangibles originados en combinación de negocios	—	—	—	—	1.740	1.740	(1.740)	(1.740)	—	—
Total					103.106	98.103	(77.122)	(71.510)	25.984	26.593

15. Intangibles, continuación:

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

	Septiembre 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	—	5.751	—	—	5.751
Retiros/Bajas	—	(689)	—	—	(689)
Pérdida por deterioro (*)	—	(59)	—	—	(59)
Total	4.138	97.228	1.740	—	103.106
Amortización Acumulada					
Saldo al 1 de enero de 2015	(4.138)	(65.632)	(1.740)	—	(71.510)
Amortización del período (*)	—	(6.301)	—	—	(6.301)
Retiros/Bajas	—	689	—	—	689
Total	(4.138)	(71.244)	(1.740)	—	(77.122)
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	—	25.984	—	—	25.984

	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 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014, el Banco mantiene los siguientes compromisos por desarrollos tecnológicos:

Detalle	Monto del compromiso	
	Septiembre 2015	Diciembre 2014
	MM$	MM$
Software y licencias	5.659	3.508

16. Activo Fijo

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Tipo Activo Fijo:						
Terrenos y Construcciones	175.506	175.333	(41.840)	(40.395)	133.666	134.938
Equipos	166.888	151.911	(127.379)	(119.842)	39.509	32.069
Otros	159.472	154.195	(120.062)	(115.799)	39.410	38.396
Total	501.866	481.439	(289.281)	(276.036)	212.585	205.403

16. Activo Fijo, continuación:

(b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014, es el siguiente:

	Septiembre 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
Reclasificación	—	—	(12)	(12)
Adiciones	399	15.137	7.562	23.098
Retiros/Bajas	(226)	(148)	(2.233)	(2.607)
Traspasos	—	(11)	11	—
Deterioro (*) (***)	—	(1)	(51)	(52)
Total	175.506	166.888	159.472	501.866
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2015	(40.395)	(119.842)	(115.799)	(276.036)
Reclasificación	—	—	12	12
Depreciación del período (*) (**)	(1.670)	(7.680)	(6.062)	(15.412)
Bajas y ventas del período	225	142	1.788	2.155
Traspasos	—	1	(1)	—
Total	(41.840)	(127.379)	(120.062)	(289.281)
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	133.666	39.509	39.410	212.585

	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 $286 millones ($381 millones en diciembre de 2014).

(***) No incluye provisión de castigos de activo fijo por MM$33 ($312 millones en diciembre de 2014).

16. Activo Fijo, continuación:

(c) Al 30 de septiembre 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:

	Septiembre 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	23.046	2.605	5.196	19.362	39.046	27.975	45.203	139.387

	Septiembre 2014							
	Gasto del período MM$	**Hasta 1 mes MM$**	**Más de 1 y hasta 3 meses MM$**	**Más de 3 y hasta 12 meses MM$**	**Más de 1 y hasta 3 años MM$**	**Más de 3 y hasta 5 años MM$**	**Más de 5 años MM$**	**Total MM$**
Contratos de Arriendo	22.005	2.435	4.866	18.132	39.327	28.375	46.014	139.149

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 de acuerdo al siguiente detalle:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Impuesto a la renta	85.674	106.550
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	2.225	1.802
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(65.102)	(83.050)
Crédito por gastos de capacitación	(67)	(1.818)
Contribuciones de bienes raíces	(572)	(1.597)
Otros	(2.214)	(2.857)
Total	19.944	19.030
Tasa de Impuesto a la Renta	22,50%	21,00%

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Impuesto corriente activo	3.104	3.468
Impuesto corriente pasivo	(23.048)	(22.498)
Total impuesto por pagar	(19.944)	(19.030)

(b) Resultado por Impuesto:

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	86.826	71.044
Impuesto ejercicios anteriores	(1.854)	1.050
Subtotal	84.972	72.094
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(27.818)	(15.128)
Efecto cambio de tasas en impuesto diferido	(10.167)	(21.083)
Subtotal	(37.985)	(36.211)
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la Renta	2.225	1.031
Otros	(773)	(167)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	48.439	36.747

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

	Septiembre 2015		Septiembre 2014	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto sobre resultado financiero	22,50	105.151	21,00	104.936
Agregados o deducciones	(5,09)	(23.787)	(5,17)	(25.845)
Corrección monetaria tributaria	(4,39)	(20.524)	(4,39)	(21.961)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,48	2.225	0,21	1.031
Impuesto ejercicios anteriores	(0,40)	(1.854)	0,21	1.050
Efecto cambio tasa de impuestos	(2,18)	(10.167)	(4,22)	(21.083)
Otros	(0,56)	(2.605)	(0,28)	(1.381)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	10,36	48.439	7,36	36.747

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2015 es 10,36% (7,36% en septiembre 2014).

Con fecha 29 de septiembre de 2014, se promulgó la Ley 20.780 publicada en el Diario Oficial que modificó 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 $10.167 millones en el presente período.

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

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

El Banco y sus filiales han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de septiembre de 2015:

		Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2014 MM$	**Resultados MM$**	**Patrimonio MM$**	**Saldos al 30.09.2015 MM$**
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	146.562	18.075	—	164.637
Obligaciones con pacto de recompra	—	—	—	—
Provisiones asociadas al personal	9.314	(3.298)	—	6.016
Provisión de vacaciones	5.489	485	—	5.974
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	3.738	434	—	4.172
Indemnización años de servicio	1.460	(152)	—	1.308
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	10.637	2.396	—	13.033
Provisión gastos devengados	11.466	2.838	101	14.405
Leasing	—	12.518	—	12.518
Otros ajustes	14.203	2.258	—	16.461
Total Activo Neto	**202.869**	**35.554**	**101**	**238.524**
Diferencias Acreedoras:				
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	14.304	(1.013)	—	13.291
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	9.860	—	793	10.653
Leasing	2.992	(2.992)	—	—
Activos transitorios	2.478	1.235	—	3.713
Ajuste instrumentos derivados	13	(13)	—	—
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.308	83	—	2.391
Otros ajustes	3.074	269	—	3.343
Total Pasivo Neto	**35.029**	**(2.431)**	**793**	**33.391**
Total Activo (Pasivo) neto	**167.840**	**37.985**	**(692)**	**205.133**

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

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

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2014:

	Saldos al 31.12.2013 MM$	Reconocido en Resultados MM$	Reconocido en Patrimonio MM$	Saldos al 30.09.2014 MM$	Reconocido en Resultados MM$	Reconocido en Patrimonio MM$	Saldos al 31.12.2014 MM$
Diferencias Deudoras:							
Provisión por riesgo de crédito	108.102	30.482	—	138.584	7.978	—	146.562
Obligaciones con pacto de recompra	205	(205)	—	—	—	—	—
Provisión asociadas al personal	5.747	99	—	5.846	3.468	—	9.314
Provisión de vacaciones	4.379	905	—	5.284	205	—	5.489
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	2.413	1.279	—	3.692	46	—	3.738
Indemnización años de servicio	971	319	75	1.365	67	28	1.460
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	6.493	3.680	—	10.173	464	—	10.637
Provisión gastos devengados	7.731	4.006	—	11.737	(271)	—	11.466
Otros ajustes	9.863	3.131	—	12.994	1.209	—	14.203
Total Activo Neto	**145.904**	**43.696**	**75**	**189.675**	**13.166**	**28**	**202.869**
Diferencias Acreedoras:							
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	14.436	1.085	—	15.521	(1.217)	—	14.304
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	7.343	—	2.525	9.868	—	(8)	9.860
Materiales leasing	8.500	3.635	—	12.135	(9.143)	—	2.992
Activos transitorios	2.739	971	—	3.710	(1.232)	—	2.478
Ajuste instrumentos derivados	138	(125)	—	13	—	—	13
Colocaciones devengadas tasa efectiva	1.046	903	—	1.949	359	—	2.308
Otros ajustes	2.367	1.016	—	3.383	(309)	—	3.074
Total Pasivo Neto	**36.569**	**7.485**	**2.525**	**46.579**	**(11.542)**	**(8)**	**35.029**
Total Activo (Pasivo) neto	**109.335**	**36.211**	**(2.450)**	**143.096**	**24.708**	**36**	**167.840**

18. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos para leasing (*)	115.780	87.100
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes adjudicados en remate judicial	4.304	3.014
Bienes recibidos en pago	113	934
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(222)	(207)
Subtotal	4.195	3.741
Otros Activos		
Depósitos por márgenes de derivados	229.289	143.379
Otras cuentas y documentos por cobrar	18.181	16.124
Intermediación de documentos (***)	16.314	23.049
Propiedades de inversión	15.651	15.937
Fondos disponibles Servipag	12.220	14.621
Gastos pagados por anticipado	11.928	6.240
IVA crédito fiscal	9.302	9.731
Impuesto por recuperar	9.184	8.356
Comisiones por cobrar	7.381	4.931
Garantías de arriendos	1.692	1.617
Bienes recuperados de leasing para la venta	866	692
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	713	769
Materiales y útiles	652	607
Otros	23.384	18.163
Subtotal	356.757	264.216
Total	476.732	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 0,0033% (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	(65)
Provisiones constituidas	52
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de septiembre de 2014	33
Aplicación de provisiones	(33)
Provisiones constituidas	207
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2014	207
Aplicación de provisiones	(60)
Provisiones constituidas	75
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de septiembre de 2015	222

19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Cuentas corrientes	5.999.450	5.786.805
Otras obligaciones a la vista	831.205	680.097
Otros depósitos y cuentas a la vista	462.003	466.777
Total	7.292.658	6.933.679

20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Depósitos a plazo	9.908.815	9.450.224
Cuentas de ahorro a plazo	205.724	188.311
Otros saldos acreedores a plazo	193.711	82.711
Total	10.308.250	9.721.246

21. Obligaciones con Bancos:

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Bancos del país	—	—
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Citibank N.A.	366.686	141.633
Wells Fargo Bank	197.972	83.015
HSBC Bank	177.990	155.135
Canadian Imperial Bank of Commerce	163.832	69.750
Bank of Montreal	160.340	139.548
The Bank of New York Mellon	112.235	57.581
Bank of Nova Scotia	92.712	38.804
Bank of America	85.301	126.004
Toronto Dominion Bank	73.185	45.489
Standard Chartered Bank	56.065	106.659
Sumitomo Mitsui Banking	34.826	—
ING Bank	24.413	30.309
Zuercher Kantonalbank	6.966	6.088
Commerzbank A.G.	2.189	1.631
Royal Bank of Scotland	—	10.924
Mercantil Commercebank	—	6.070
Deutsche Bank Trust Company	—	48.037
Otros	3.626	1.526
Préstamos y otras obligaciones		
China Development Bank	8.758	15.165
Citibank N.A.	817	12.389
Wells Fargo Bank	4	—
Otros	1.171	2.950
Subtotal	1.569.088	1.098.707
Banco Central de Chile	7	9
Total	1.569.095	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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Préstamos y otras obligaciones	—	—
Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	7	9
Total	7	9

22. Instrumentos de Deuda Emitidos:

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Letras de crédito	50.156	64.314
Bonos corrientes	5.138.035	4.223.047
Bonos subordinados	790.793	770.595
Total	5.978.984	5.057.956

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2015 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $1.839.964 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos de Corto Plazo por un monto ascendente a $846.312 millones y $993.652 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
BCHIAM0413	11.225	8	3,60	UF	06/04/2015	06/04/2023
BCHIAM0413	2.673	8	3,60	UF	07/04/2015	07/04/2023
BCHIAZ0613	53.874	14	3,60	UF	17/04/2015	17/04/2029
BONO USD	30.595	6	LIBOR 3 M + 0,69	USD	30/04/2015	30/04/2021
BCHIAM0413	15.242	8	3,60	UF	08/05/2015	08/05/2023
BCHIAP0213	29.715	9	3,60	UF	15/05/2015	15/05/2024
BCHIAP0213	7.435	9	3,60	UF	18/05/2015	18/05/2024
BCHIAP0213	2.658	9	3,60	UF	22/05/2015	22/05/2024
BCHIAP0213	13.308	9	3,60	UF	27/05/2015	27/05/2024
BCHIAO0713	14.072	8	3,40	UF	09/06/2015	09/06/2023
BCHIAO0713	21.146	8	3,40	UF	10/06/2015	10/06/2023
BCHIAO0713	4.518	8	3,40	UF	15/06/2015	15/06/2023
BCHIAO0713	4.653	8	3,40	UF	16/06/2015	16/06/2023
BCHIAO0713	10.639	8	3,40	UF	18/06/2015	18/06/2023
BCHIAO0713	9.315	8	3,40	UF	23/06/2015	23/06/2023
BCHIAW0213	80.003	13	3,60	UF	25/06/2015	25/06/2028
BCHIAO0713	22.367	8	3,40	UF	03/07/2015	03/07/2023
BCHIAO0713	3.692	8	3,40	UF	07/07/2015	07/07/2023
BCHIAX0613	16.068	13	3,60	UF	08/07/2015	08/07/2023
BCHIAX0613	37.494	13	3,60	UF	09/07/2015	09/07/2028
BCHIAO0713	4.255	8	3,40	UF	10/07/2015	10/07/2023
BCHIAO0713	2.681	8	3,40	UF	22/07/2015	22/07/2023
BCHIAS0513	9.550	10	3,60	UF	28/07/2015	28/07/2025
BCHIUY1211	80.744	14	3,50	UF	06/08/2015	06/08/2029
BCHIAS0513	9.334	10	3,60	UF	13/08/2015	13/08/2025
BCHIAK0613	81.154	7	3,40	UF	14/08/2015	14/08/2022
BCHIAS0513	3.297	10	3,60	UF	18/08/2015	18/08/2025
BCHIAS0513	6.046	10	3,60	UF	19/08/2015	19/08/2025
BCHIUW1011	54.750	13	3,50	UF	24/08/2015	24/08/2028
BCHIUW1011	55.117	13	3,50	UF	31/08/2015	31/08/2028
Total septiembre de 2015	846.312					

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

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
JP.MORGAN CHASE	37.467	0,48%	USD	06/04/2015	02/10/2015
JP.MORGAN CHASE	14.519	0,38%	USD	06/04/2015	06/07/2015
GOLDMAN SACHS	42.858	0,35%	USD	08/04/2015	08/07/2015
CITIBANK N.A.	15.506	0,35%	USD	10/04/2015	06/07/2015
JP.MORGAN CHASE	16.524	0,40%	USD	17/04/2015	17/08/2015
JP.MORGAN CHASE	49.536	0,40%	USD	22/04/2015	03/08/2015
WELLS FARGO BANK	15.856	0,34%	USD	11/05/2015	10/08/2015
JP.MORGAN CHASE	48.721	0,40%	USD	02/06/2015	02/09/2015
JP.MORGAN CHASE	31.567	0,40%	USD	08/06/2015	08/09/2015
WELLS FARGO BANK	3.796	0,52%	USD	19/06/2015	16/12/2015
JP.MORGAN CHASE	32.321	0,36%	USD	22/06/2015	17/09/2015
WELLS FARGO BANK	2.620	0,27%	USD	30/06/2015	17/09/2015
WELLS FARGO BANK	10.162	0,37%	USD	30/06/2015	02/10/2015
WELLS FARGO BANK	12.782	0,59%	USD	30/06/2015	04/01/2016
JP.MORGAN CHASE	15.222	0,39%	USD	06/07/2015	05/10/2015
CITIBANK N.A.	16.030	0,36%	USD	06/07/2015	05/10/2015
GOLDMAN SACHS	45.651	0,36%	USD	08/07/2015	08/10/2015
MERRILL LYNCH	10.419	0,72%	USD	21/07/2015	15/04/2016
WELLS FARGO BANK	3.390	0,54%	USD	04/08/2015	03/02/2016
WELLS FARGO BANK	33.904	0,31%	USD	04/08/2015	30/09/2015
MERRILL LYNCH	19.664	0,36%	USD	04/08/2015	04/11/2015
MERRILL LYNCH	22.323	0,36%	USD	06/08/2015	04/11/2015
WELLS FARGO BANK	11.549	0,93%	USD	06/08/2015	04/08/2016
WELLS FARGO BANK	6.773	0,36%	USD	07/08/2015	13/11/2015
WELLS FARGO BANK	6.740	0,93%	USD	10/08/2015	05/08/2016
WELLS FARGO BANK	13.634	0,45%	USD	11/08/2015	08/12/2015
CITIBANK N.A.	18.710	0,45%	USD	18/08/2015	16/11/2015
JP.MORGAN CHASE	69.151	0,51%	USD	02/09/2015	02/12/2015
JP.MORGAN CHASE	34.543	0,51%	USD	08/09/2015	08/12/2015
Total septiembre de 2015	993.652				

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Otras obligaciones en el país	110.525	141.729
Obligaciones con el sector público	42.983	44.844
Otras obligaciones con el exterior	—	—
Total	153.508	186.573

24. Provisiones:

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisiones para dividendos mínimos	241.823	324.588
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	64.814	81.515
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	59.132	54.077
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales (*)	161.177	130.256
Provisiones por riesgo país	9.483	2.959
Otras provisiones por contingencias	9.036	8.319
Total	545.465	601.714

(*) Al 30 de septiembre de 2015 se constituyeron provisiones adicionales por $30.921 millones ($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	266.044	34.697	4.111	10.069	7.487	322.408
Aplicación de provisiones	(324.582)	(37.807)	—	—	(230)	(362.619)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2014	266.044	64.833	53.388	117.826	9.596	511.687
Provisiones constituidas	58.544	25.686	689	12.430	1.682	99.031
Aplicación de provisiones	—	(9.004)	—	—	—	(9.004)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2014	324.588	81.515	54.077	130.256	11.278	601.714
Provisiones constituidas	241.823	42.012	5.055	30.921	7.488	327.299
Aplicación de provisiones	(324.588)	(58.713)	—	—	(247)	(383.548)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2015	241.823	64.814	59.132	161.177	18.519	545.465

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisiones por vacaciones	24.708	23.727
Provisiones por bonos de cumplimiento	23.579	29.678
Provisiones indemnizaciones años de servicio	10.572	11.471
Provisiones por otros beneficios al personal	5.955	16.639
Total	64.814	81.515

24. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

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

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	11.471	10.696
Incremento de la provisión	496	614
Pagos efectuados	(1.395)	(253)
Efecto por cambio en los factores	—	290
Total	10.572	11.347

(ii) Costo por beneficio neto:

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Incremento (disminución) de la provisión	54	128
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	442	486
Efecto por cambio en los factores actuariales	—	290
Costo por beneficios neto	496	904

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

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

	30 de septiembre de 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:

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Saldos al 1 de enero	29.678	32.000
Provisiones constituidas	24.063	19.778
Aplicación de provisiones	(30.162)	(27.805)
Liberación de provisiones	—	—
Total	23.579	23.973

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Saldos al 1 de enero	23.727	21.895
Provisiones constituidas	4.318	4.040
Aplicación de provisiones	(3.337)	(2.814)
Liberación de provisiones	—	—
Total	24.708	23.121

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes de $59.132 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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	135.051	121.388
Ingresos percibidos por adelantado	6.467	5.946
Dividendos acordados por pagar	1.380	1.011
Otros pasivos		
Cobranding	52.795	43.291
Operaciones por intermediación de documentos (**)	23.985	45.580
IVA débito fiscal	13.020	13.605
Utilidades diferidas leasing	5.681	6.003
Operaciones pendientes	740	1.391
Pagos compañías de seguros	216	284
Otros	11.734	8.583
Total	251.069	247.082

(*) 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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	449.172	412.474
Cartas de crédito del exterior confirmadas	105.541	136.846
Cartas de crédito documentarias emitidas	136.354	152.582
Boletas de garantía	1.761.225	1.576.763
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.128.332	6.084.098
Otros compromisos de crédito	174.318	14.434
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranzas	233.634	305.384
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	14.927	13.153
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	148.585	67.834
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco y filiales	8.220.385	7.488.897
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.958.667	4.865.570
Total	23.331.140	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.

- Demanda presentada por la Corporación Nacional de Consumidores y Usuarios de Chile, solicitando se declaren abusivas y, por tanto nulas, las cláusulas en el "Contrato Unificado de Productos", referidas a la línea de sobregiro en relación con las comisiones cobradas, y el consentimiento tácito; asimismo, solicita se declare la terminación de la externalización en el manejo de las cartolas de cuentas corrientes, las indemnizaciones reparatorias, más las multas por cada infracción.

- 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 30 de septiembre de 2015, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por contingencias judiciales que ascienden a $8.783 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:

	30 de septiembre de 2015					
	2015 MM$	**2016 MM$**	**2017 MM$**	**2018 MM$**	**2019 MM$**	**Total MM$**
Contingencias judiciales	4.156	4.248	9	370	—	8.783

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

Al 30 de septiembre 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). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 156.000.

Adicionalmente, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad de determinados fondos mutuos, por un monto que asciende a $11.025 millones al 30 de septiembre de 2015 ($35.861 millones en diciembre 2014).

El detalle de las boletas en garantía es el siguiente:

Fondo	Septiembre 2015 MM$	N° Boleta	Diciembre 2014 MM$	N° Boleta
Fondo Mutuo Depósito Plus VI Garantizado	5.429	002506-8	5.429	002506-8
Fondo Mutuo Twin Win Europa 103 Garantizado	3.537	006035-1	3.537	006035-1
Fondo Mutuo Europa Accionario Garantizado	2.059	006036-9	2.059	006036-9
Fondo Mutuo Depósito Plus V Garantizado	—	001107-7	9.976	001107-7
Fondo Mutuo Small Cap USA Garantizado	—	008212-5	5.197	008212-5
Fondo Mutuo Global Stocks Garantizado	—	007385-9	2.964	007385-9
Fondo Mutuo Second Best Europa China Garantizado	—	007082-7	1.649	007082-7
Fondo Mutuo Chile Bursátil Garantizado	—	—	5.050	006034-3
Total	11.025		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:	**Septiembre 2015 MM$**	**Diciembre 2014 MM$**
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	17.800	17.158
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	13.710	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	—	—
Total	34.508	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 18 de julio de 2016.

Se ha constituido una boleta de garantía N°356782-3 correspondiente a UF 185.000, 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 30 de septiembre 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:

	Septiembre 2015 MM$	**Diciembre 2014 MM$**
Líneas de crédito	37.010	34.715
Provisión boletas de garantía	17.315	15.372
Provisión avales y fianzas	3.668	3.009
Provisión cartas de créditos	519	639
Otros compromisos de créditos	620	342
Total	59.132	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. Dicha reclamación se acumuló al juicio, causa Rol Nº 25.795-2014, del 22º Juzgado Civil de Santiago, en el cual aún no se ha iniciado el término probatorio.

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 30 de septiembre de 2015, el capital pagado del Banco de Chile está representado por 96.129.146.433 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 23 de julio de 2015, Banco de Chile informa en relación con la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible correspondiente al ejercicio 2014, mediante la emisión de acciones liberadas de pago acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de marzo de 2015, la cual acordó aumentar el capital del Banco en la suma de $96.252.499.241 mediante la emisión de 1.473.778.889 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio 2014 que no fue distribuida como dividendo conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el mismo día.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la SBIF con el N°2/2015, de fecha 14 de julio de 2015.

El Directorio del Banco de Chile, en Sesión N° 2.821, de fecha 23 de julio de 2015, acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el día 6 de agosto de 2015.

27. Patrimonio, continuación:

(ii.2) La siguiente tabla muestra los movimientos de acciones desde el 31 de diciembre de 2013 al 30 de septiembre de 2015:

	Total Acciones Ordinarias
Al 31 de diciembre de 2013	93.175.043.991
Capitalización de utilidades - Emisión de acciones crías	1.480.323.553
Total acciones al 30 de septiembre de 2014	94.655.367.544
Total acciones al 31 de diciembre de 2014	94.655.367.544
Capitalización de utilidades - Emisión de acciones crías (*)	1.473.778.889
Total acciones al 30 de septiembre de 2015	96.129.146.433

(*) Ver Nota N° 5 letra (l) (a)

(b) Utilidad líquida distribuible:

Conforme a los Estatutos del Banco de Chile en el que se establece que para los efectos de lo dispuesto en los artículos 24, 25 y 28 de la Ley N° 19.396 y lo convenido en el contrato de fecha 8 de noviembre de 1996, celebrado entre el Banco Central de Chile y Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., la utilidad líquida distribuible del Banco de Chile, será aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida del ejercicio, la corrección del valor del capital pagado y reservas por efectos de la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre del ejercicio anterior y noviembre del ejercicio que se trate. Este artículo transitorio, que fue aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de marzo de 2010, estará vigente hasta que se haya extinguido la obligación a que se refiere la Ley 19.396 que mantiene la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., directamente o a través de su sociedad filial SAOS S.A. El monto de la utilidad líquida distribuible correspondiente al 30 de septiembre de 2015 asciende a $345.461 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).

27. Patrimonio, continuación:

(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 $241.823 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 30 de septiembre de 2015 y 2014 se ha determinado de la siguiente forma:

	Septiembre 2015	Septiembre 2014
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	418.897	462.947
Número medio ponderado de acciones ordinarias	96.129.146.433	96.129.146.433
Utilidad por acción (en pesos) (*)	4,36	4,82
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	418.897	462.947
Número medio ponderado de acciones ordinarias	96.129.146.433	96.129.146.433
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	96.129.146.433	96.129.146.433
Utilidad diluida por acción (en pesos) (*)	4,36	4,82

(*) Al 30 de septiembre de 2014, este cálculo considera el efecto de la emisión de acciones crías efectuada durante el año 2015.

Al 30 de septiembre 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 se realizó un abono a patrimonio de $1 millón (abono de $79 millones en septiembre 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 $2.734 millones (abono neto de $5.064 millones en septiembre 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 $3.970 millones (cargo a patrimonio de $4.302 millones en septiembre 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:

	Septiembre 2015				Septiembre 2014			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	487.379	133.964	2.810	624.153	528.604	170.606	1.944	701.154
Colocaciones de consumo	416.631	2.386	7.032	426.049	420.736	2.726	6.659	430.121
Colocaciones para vivienda	172.648	162.693	3.528	338.869	161.477	178.456	2.838	342.771
Instrumentos de inversión	36.664	12.076	—	48.740	41.755	19.165	—	60.920
Contratos de retrocompra	996	—	—	996	1.086	—	—	1.086
Créditos otorgados a bancos	21.146	—	—	21.146	13.805	—	—	13.805
Otros ingresos por intereses y reajustes	491	1.787	—	2.278	364	2.319	—	2.683
Total	1.135.955	312.906	13.370	1.462.231	1.167.827	373.272	11.441	1.552.540

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2015 ascendió a $6.973 millones ($6.514 millones en septiembre de 2014).

(b) Al cierre del período, el stock de los intereses y reajustes no reconocidos en resultado es el siguiente:

	Septiembre 2015			Septiembre 2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	9.581	3.024	12.605	11.146	1.592	12.738
Colocaciones para vivienda	1.944	2.014	3.958	1.493	1.138	2.631
Colocaciones de consumo	272	4	276	186	—	186
Total	11.797	5.042	16.839	12.825	2.730	15.555

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

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

	Septiembre 2015			Septiembre 2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	200.785	47.387	248.172	262.216	68.149	330.365
Instrumentos de deuda emitidos	124.357	112.204	236.561	117.285	122.870	240.155
Otras obligaciones financieras	1.313	1.067	2.380	1.393	1.367	2.760
Contratos de retrocompra	5.321	266	5.587	7.442	102	7.544
Obligaciones con bancos	7.108	—	7.108	5.221	—	5.221
Depósitos a la vista	533	3.487	4.020	515	6.129	6.644
Otros gastos por intereses y reajustes	—	831	831	—	679	679
Total	339.417	165.242	504.659	394.072	199.296	593.368

(d) Al 30 de septiembre 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.

	Septiembre 2015			Septiembre 2014		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	240	—	240
Pérdida cobertura contable valor razonable	(2.852)	—	(2.852)	(5.052)	—	(5.052)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	20.390	25.790	46.180	10.444	22.585	33.029
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(82.074)	(10.845)	(92.919)	(77.389)	(6.896)	(84.285)
Resultado ajuste elemento cubierto	(1.429)	—	(1.429)	(245)	—	(245)
Total	(65.965)	14.945	(51.020)	(72.002)	15.689	(56.313)

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

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.462.231	1.552.540
Gastos por intereses y reajustes	(504.659)	(593.368)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	957.572	959.172
Resultado de coberturas contables (neto)	(51.020)	(56.313)
Total intereses y reajustes netos	906.552	902.859

29. Ingresos y Gastos por Comisiones:

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

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	95.615	83.195
Inversiones en fondos mutuos u otros	56.971	47.913
Cobranzas, recaudaciones y pagos	39.048	36.304
Administración de cuentas	29.115	27.761
Remuneraciones por comercialización de seguros	16.294	14.823
Uso de canales de distribución	15.337	15.360
Avales y cartas de crédito	14.918	14.180
Intermediación y manejo de valores	12.668	11.630
Líneas de crédito y sobregiros	11.616	15.383
Convenio uso de marca	10.175	9.815
Asesorías financieras	4.676	4.410
Otras comisiones ganadas	14.087	5.379
Total ingresos por comisiones	320.520	286.153
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(75.506)	(65.946)
Transacciones interbancarias	(10.270)	(8.549)
Recaudación y pagos	(4.905)	(4.788)
Venta cuotas de fondos mutuos	(2.937)	(2.545)
Operaciones de valores	(2.362)	(2.065)
Fuerza de venta	(949)	(1.420)
Otras comisiones	(432)	(350)
Total gastos por comisiones	(97.361)	(85.663)

30. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Instrumentos financieros para negociación	14.124	23.385
Venta de instrumentos disponibles para la venta	9.509	17.281
Derivados de negociación	8.599	(16.249)
Venta de cartera de créditos	2.690	43
Resultado neto de otras operaciones	2.001	(909)
Total	36.923	23.551

31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Resultado de coberturas contables	199.927	90.198
Diferencia de cambio neta	19.540	18.653
Reajustables moneda extranjera	(174.869)	(47.290)
Total	44.598	61.561

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:

	Adeudado por Bancos		Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes											
			Colocaciones Comerciales		Colocaciones para Vivienda		Colocaciones de Consumo		Subtotal		Créditos Contingentes		Total	
	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	(277)	—	(38.245)	(41.102)	—	—	—	—	(38.245)	(41.102)	(3.366)	(1.883)	(41.888)	(42.985)
- Provisiones grupales	—	—	(31.680)	(34.766)	(6.186)	(6.673)	(156.298)	(145.718)	(194.164)	(187.157)	(1.689)	(2.228)	(195.853)	(189.385)
Resultado por constitución de provisiones	(277)	—	(69.925)	(75.868)	(6.186)	(6.673)	(156.298)	(145.718)	(232.409)	(228.259)	(5.055)	(4.111)	(237.741)	(232.370)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	321	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	321
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resultado por liberación de provisiones	—	321	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	321
Resultado neto de provisiones	(277)	321	(69.925)	(75.868)	(6.186)	(6.673)	(156.298)	(145.718)	(232.409)	(228.259)	(5.055)	(4.111)	(237.741)	(232.049)
Provisión adicional	—	—	(30.921)	(10.069)	—	—	—	—	(30.921)	(10.069)	—	—	(30.921)	(10.069)
Recuperación de activos castigados	—	—	13.927	8.231	1.358	1.426	24.326	22.099	39.611	31.756	—	—	39.611	31.756
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(277)	321	(86.919)	(77.706)	(4.828)	(5.247)	(131.972)	(123.619)	(223.719)	(206.572)	(5.055)	(4.111)	(229.051)	(210.362)

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:

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Remuneraciones del personal	160.801	149.908
Bonos e incentivos	28.751	27.006
Compensaciones variables	25.912	21.893
Gratificaciones	17.686	17.516
Beneficios de colación y salud	18.926	17.991
Indemnización por años de servicio	9.591	6.426
Gastos de capacitación	1.960	2.066
Otros gastos de personal	14.759	12.713
Total	278.386	255.519

34. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	43.318	39.734
Mantenimiento y reparación de activo fijo	23.468	21.955
Arriendo de oficinas y equipos	18.183	16.687
Servicio de vigilancia y transporte de valores	8.542	7.628
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	6.296	5.357
Materiales de oficina	5.344	5.690
Arriendo recinto cajeros automáticos	4.863	5.318
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.914	3.286
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.647	3.601
Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio	3.559	3.453
Gastos judiciales y notariales	3.331	2.840
Primas de seguro	3.098	2.568
Servicio externo de información financiera	2.132	1.685
Servicio externo de custodia archivo del Banco	2.002	1.883
Donaciones	1.583	1.498
Otros gastos generales de administración	13.167	12.101
Subtotal	146.447	135.284
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	14.970	16.621
Procesamientos de datos	7.439	6.047
Gastos en desarrollos tecnológicos externos	5.471	5.644
Certificación y testing tecnológicos	3.782	3.823
Otros	2.568	2.375
Subtotal	34.230	34.510
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	1.697	1.631
Otros gastos del directorio	296	426
Subtotal	1.993	2.057
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	22.214	20.531
Subtotal	22.214	20.531
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	6.033	5.696
Contribuciones de bienes raíces	1.884	1.863
Patentes	984	957
Otros impuestos	386	332
Subtotal	9.287	8.848
Total	214.171	201.230

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:

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 16 letra (b))	15.698	14.656
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 15 letra (b))	6.301	6.241
Total	21.999	20.897

(b) Al 30 de septiembre 2015 y 2014, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	—	—
Deterioro de activo fijo (Nota N° 16 letra (b))	85	1.651
Deterioro de intangibles (Nota N° 15 letra (b))	59	120
Total	144	1.771

36. Otros Ingresos Operacionales:

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

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.568	2.450
Otros ingresos	15	6
Subtotal	2.583	2.456
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	—
Otras provisiones por contingencias	290	—
Subtotal	290	—
Otros ingresos		
Arriendos percibidos	6.289	6.017
Recuperación de gastos	3.138	1.887
Reintegros bancos corresponsales	2.113	1.883
Ingresos varios tarjetas de crédito	1.987	—
Reajuste por PPM	1.023	714
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	737	2.204
Venta de bienes recuperados castigados leasing	465	12
Custodia y comisión de confianza	155	146
Utilidad por venta de activo fijo	124	82
Liberación provisión software	—	557
Otros	1.838	1.530
Subtotal	17.869	15.032
Total	20.742	17.488

37. Otros Gastos Operacionales:

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

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Castigos de bienes recibidos en pago	1.220	1.231
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	307	362
Provisiones por bienes recibidos en pago	231	63
Subtotal	1.758	1.656
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	6.524	1.463
Otras provisiones por contingencias	1.007	5.793
Subtotal	7.531	7.256
Otros gastos		
Provisiones y castigos de otros activos	4.368	3.081
Castigos por riesgo operacional	3.319	2.846
Administración de tarjetas	2.483	713
Gastos operaciones y castigos por leasing	986	364
Provisión bienes recuperados leasing	618	362
Juicios civiles	412	208
Aporte otros organismos	181	175
Seguro de desgravamen	136	257
Pérdida por venta de activo fijo	—	—
Otros	1.799	1.484
Subtotal	14.302	9.490
Total	23.591	18.402

38. Operaciones con Partes Relacionadas:

Tratándose de sociedades anónimas abiertas y sus filiales, se consideran como partes relacionadas a ellas, las entidades del grupo empresarial al que pertenece la sociedad; las personas jurídicas que, respecto de la sociedad, tengan la calidad de matriz, coligante, filial, coligada; quienes sean directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales o liquidadores de la sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la sociedad, y sus respectivos cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; las sociedades o empresas en las que las personas recién indicadas sean dueños, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, de un 10% o más de su capital, o directores, gerentes, administradores, o ejecutivos principales; toda persona que, por si sola o con otras con que tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la sociedad o controle un 10% o más del capital o del capital con derecho a voto, si se tratare de una sociedad por acciones; aquellas que establezcan los estatutos de la sociedad, o fundadamente identifique el comité de directores; y aquellas en las cuales haya realizado funciones de director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador de la Sociedad, dentro de los últimos dieciocho meses.

El artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, dispone que una sociedad anónima abierta sólo podrá celebrar operaciones con partes relacionadas cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación y cumplan con los requisitos y el procedimiento que señala la misma norma.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores o apoderados generales del Banco.

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Empresas Productivas (*)		Sociedades de Inversión (**)		Personas Naturales (***)		Total	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	305.715	287.943	32.483	36.383	2.639	1.878	340.837	326.204
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	26.652	19.970	26.652	19.970
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	4.871	4.111	4.871	4.111
Colocaciones brutas	305.715	287.943	32.483	36.383	34.162	25.959	372.360	350.285
Provisión sobre colocaciones	(943)	(790)	(36)	(132)	(83)	(68)	(1.062)	(990)
Colocaciones netas	**304.772**	**287.153**	**32.447**	**36.251**	**34.079**	**25.891**	**371.298**	**349.295**
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	12.125	3.238	46	40	—	—	12.171	3.278
Cartas de crédito	12	1.344	—	—	—	—	12	1.344
Boletas de garantía	34.771	42.195	525	387	—	—	35.296	42.582
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	60.023	52.900	24.395	24.686	15.276	10.997	99.694	88.583
Total créditos contingentes	106.931	99.677	24.966	25.113	15.276	10.997	147.173	135.787
Provisión sobre créditos contingentes	(60)	(89)	—	—	—	—	(60)	(89)
Colocaciones contingentes netas	**106.871**	**99.588**	**24.966**	**25.113**	**15.276**	**10.997**	**147.113**	**135.698**
Monto cubierto por garantías:								
Hipoteca	85.910	62.291	10.335	7.688	36.730	28.646	132.975	98.625
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	—	—	—	—	3	3	3	3
Otras (****)	51.195	32.188	9.867	9.005	1.738	2.330	62.800	43.523
Total garantías	**137.105**	**94.479**	**20.202**	**16.693**	**38.471**	**30.979**	**195.778**	**142.151**
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	—	—	—	—	—	—	—	—
Para inversión	7.581	—	—	6.015	—	—	7.581	6.015
Total instrumentos adquiridos	**7.581**	**—**	—	**6.015**	**—**	**—**	**7.581**	**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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	9.243	10.478
Contratos de derivados financieros	103.943	85.226
Otros activos	16.339	17.386
Total	129.525	113.090
Pasivos		
Depósitos a la vista	99.012	220.603
Depósitos y otras captaciones a plazo	334.554	423.012
Contratos de derivados financieros	107.763	123.569
Obligaciones con bancos	367.503	154.022
Otros pasivos	21.133	26.205
Total	929.965	947.411

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

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

	Septiembre			
	2015		2014	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Tipo de ingreso o gasto reconocido				
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	17.490	10.667	17.761	14.560
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	38.723	31.905	42.937	28.668
Resultados de operaciones financieras	165.928	138.951	69.901	84.170
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	—	3	—	783
Gastos de apoyo operacional	—	60.775	—	56.646
Otros ingresos y gastos	363	19	435	15
Total	222.504	242.320	131.034	184.842

(*) 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 30 de septiembre 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:

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Remuneraciones	2.821	2.835
Beneficios a corto plazo	3.721	3.722
Indemnizaciones	—	613
Pagos basados en acciones	—	—
Total	6.542	7.170

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Septiembre 2015	Septiembre 2014
Cargo		
Gerente General	1	1
Gerentes Generales de Filiales	7	7
Gerentes de División	12	13
Total	20	21

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio:

	Remuneraciones		Dietas por sesiones de Directorios		Dietas por Sesiones de Comités y Directorio Filiales (1)		Asesorías		Total	
Nombre del Director	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Pablo Granifo Lavín	295 (*)	284 (*)	36	36	266	264	—	—	597	584
Andrónico Luksic Craig	121	116	9	5	—	—	—	—	130	121
Jorge Awad Mehech	40	39	18	16	76	96	—	—	134	151
Gonzalo Menéndez Duque	40	39	17	15	94	82	19	19	170	155
Jaime Estévez Valencia	40	39	19	18	91	77	—	—	150	134
Rodrigo Manubens Moltedo	40	39	19	16	41	36	—	—	100	91
Jorge Ergas Heymann	40	39	13	12	32	39	—	—	85	90
Francisco Pérez Mackenna	40	39	17	16	54	43	—	—	111	98
Thomas Fürst Freiwirth	40	39	16	14	33	31	—	—	89	84
Jean-Paul Luksic Fontbona	40	39	9	6	—	—	—	—	49	45
Otros directores de filiales	—	—	—	—	114	110	—	—	114	110
Total	736	712	173	154	801	778	19	19	1.729	1.663

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $12 millones ($12 millones en septiembre 2014).

(*) Incluye una provisión de $174 millones ($166 millones en septiembre 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 $201 millones ($192 millones en septiembre 2014).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $63 millones ($202 millones en septiembre 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 División 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	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y del Banco Central de Chile	18.851	80.374	190.174	8.496	—	—	209.025	88.870
Otras instituciones nacionales	1.405	364	285.071	202.823	—	1.401	286.476	204.588
Instituciones extranjeras	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	75.061	255.013	—	—	—	—	75.061	255.013
Subtotal	95.317	335.751	475.245	211.319	—	1.401	570.562	548.471
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	307.264	140.676	—	—	307.264	140.676
Swaps	—	—	880.304	609.843	—	—	880.304	609.843
Opciones Call	—	—	5.045	2.583	—	—	5.045	2.583
Opciones Put	—	—	833	287	—	—	833	287
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	1.193.446	753.389	—	—	1.193.446	753.389
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	3	101	—	—	3	101
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	222.754	78.703	—	—	222.754	78.703
Subtotal	—	—	222.757	78.804	—	—	222.757	78.804
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta (1)								
Del Estado y del Banco Central de Chile	79.942	86.066	43.635	253.258	—	—	123.577	339.324
Otras instituciones nacionales	—	—	948.165	1.017.962	99.746	179.378	1.047.911	1.197.340
Instituciones extranjeras	70.234	58.376	—	3.211	—	1.938	70.234	63.525
Subtotal	150.176	144.442	991.800	1.274.431	99.746	181.316	1.241.722	1.600.189
Total	245.493	480.193	2.883.248	2.317.943	99.746	182.717	3.228.487	2.980.853
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	322.254	128.117	—	—	322.254	128.117
Swaps	—	—	992.783	691.524	—	—	992.783	691.524
Opciones Call	—	—	5.756	2.249	—	—	5.756	2.249
Opciones Put	—	—	796	362	—	—	796	362
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	1.321.589	822.252	—	—	1.321.589	822.252
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Cobertura de Valor Razonable (Swap)	—	—	19.367	19.904	—	—	19.367	19.904
Cobertura de Flujo de Caja (Swap)	—	—	3.516	17.596	—	—	3.516	17.596
Subtotal	—	—	22.883	37.500	—	—	22.883	37.500
Total	—	—	1.344.472	859.752	—	—	1.344.472	859.752

(1) Al 30 de septiembre de 2015, un 90% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de “Investment Grade”. Asimismo, el 100% 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 30 de septiembre 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 30-Sep-15 MM$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación:								
Otras instituciones nacionales	1.401	1	—	—	(51)	—	(1.351)	—
Subtotal	1.401	1	—	—	(51)	—	(1.351)	—
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:								
Otras instituciones nacionales	179.378	11.913	(586)	213	(101.213)	10.041	—	99.746
Instituciones extranjeras	1.938	103	56	—	(2.097)	—	—	—
Subtotal	181.316	12.016	(530)	213	(103.310)	10.041	—	99.746
Total	182.717	12.017	(530)	213	(103.361)	10.041	(1.351)	99.746

	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 30 de septiembre 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	—	—	1.401	(150)
Total	—	—	1.401	(150)
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otras instituciones nacionales	99.746	(1.899)	179.378	(3.542)
Instituciones extranjeras	—	—	1.938	(67)
Total	99.746	(1.899)	181.316	(3.609)
Totales	99.746	(1.899)	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 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	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	982.340	915.133	982.340	915.133
Operaciones con liquidación en curso	579.892	400.081	579.892	400.081
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	36.890	27.661	36.890	27.661
Subtotal	1.599.122	1.342.875	1.599.122	1.342.875
Adeudado por bancos				
Bancos del país	216.846	169.953	216.846	169.953
Banco Central de Chile	786.197	551.108	786.197	551.108
Bancos del exterior	560.696	434.304	560.696	434.304
Subtotal	1.563.739	1.155.365	1.563.739	1.155.365
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	14.032.477	12.790.468	13.893.799	12.707.255
Colocaciones para vivienda	6.079.695	5.394.602	6.438.075	5.657.988
Colocaciones de consumo	3.333.847	3.162.963	3.308.161	3.170.640
Subtotal	23.446.019	21.348.033	23.640.035	21.535.883
Total	26.608.880	23.846.273	26.802.896	24.034.123
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.292.658	6.933.679	7.292.658	6.933.679
Operaciones con liquidación en curso	386.559	96.945	386.559	96.945
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	267.548	249.482	267.548	249.482
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.308.250	9.721.246	10.308.872	9.719.397
Obligaciones con bancos	1.569.095	1.098.716	1.562.200	1.094.468
Otras obligaciones financieras	153.508	186.573	153.508	186.573
Subtotal	19.977.618	18.286.641	19.971.345	18.280.544
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	42.497	52.730	45.401	55.482
Letras de crédito para fines generales	7.659	11.584	8.182	12.189
Bonos corrientes	5.138.035	4.223.047	5.217.514	4.283.006
Bonos subordinados	790.793	770.595	803.893	782.529
Subtotal	5.978.984	5.057.956	6.074.990	5.133.206
Total	25.956.602	23.344.597	26.046.335	23.413.750

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 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 30 de septiembre 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	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	982.340	915.133	—	—	—	—	982.340	915.133
Operaciones con liquidación en curso	579.892	400.081	—	—	—	—	579.892	400.081
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	36.890	27.661	—	—	—	—	36.890	27.661
Subtotal	1.599.122	1.342.875	—	—	—	—	1.599.122	1.342.875
Adeudado por bancos								
Bancos del país	216.846	169.953	—	—	—	—	216.846	169.953
Banco Central de Chile	786.197	551.108	—	—	—	—	786.197	551.108
Bancos del exterior	560.696	434.304	—	—	—	—	560.696	434.304
Subtotal	1.563.739	1.155.365	—	—	—	—	1.563.739	1.155.365
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	13.893.799	12.707.255	13.893.799	12.707.255
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	6.438.075	5.657.988	6.438.075	5.657.988
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	3.308.161	3.170.640	3.308.161	3.170.640
Subtotal	—	—	—	—	23.640.035	21.535.883	23.640.035	21.535.883
Total	3.162.861	2.498.240	—	—	23.640.035	21.535.883	26.802.896	24.034.123
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7.292.658	6.933.679	—	—	—	—	7.292.658	6.933.679
Operaciones con liquidación en curso	386.559	96.945	—	—	—	—	386.559	96.945
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	267.548	249.482	—	—	—	—	267.548	249.482
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	10.308.872	9.719.397	10.308.872	9.719.397
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	1.562.200	1.094.468	1.562.200	1.094.468
Otras obligaciones financieras	153.508	186.573	—	—	—	—	153.508	186.573
Subtotal	8.100.273	7.466.679	—	—	11.871.072	10.813.865	19.971.345	18.280.544
Instrumentos de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	45.401	55.482	—	—	45.401	55.482
Letras de crédito para fines generales	—	—	8.182	12.189	—	—	8.182	12.189
Bonos corrientes	—	—	5.217.514	4.283.006	—	—	5.217.514	4.283.006
Bonos subordinados	—	—	—	—	803.893	782.529	803.893	782.529
Subtotal	—	—	5.271.097	4.350.677	803.893	782.529	6.074.990	5.133.206
Total	8.100.273	7.466.679	5.271.097	4.350.677	12.674.965	11.596.394	26.046.335	23.413.750

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 interna de transferencia 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 transferencia 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	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos por contratos de derivados financieros	1.416.203	832.193	(280.404)	(169.573)	(320.422)	(267.053)	(161.212)	(49.804)	654.165	345.763
Pasivos por contratos de derivados financieros	1.344.472	859.752	(280.404)	(169.573)	(320.422)	(267.053)	(196.363)	(124.418)	547.283	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 30 de septiembre 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:

	Septiembre 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	982.340	—	—	—	—	—	982.340
Operaciones con liquidación en curso	579.892	—	—	—	—	—	579.892
Instrumentos para negociación	570.562	—	—	—	—	—	570.562
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	23.166	8.164	5.560	—	—	—	36.890
Contratos de derivados financieros	131.637	162.057	240.096	340.354	187.611	354.448	1.416.203
Adeudado por bancos (*)	1.057.746	153.163	310.736	43.187	—	—	1.564.832
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	2.555.942	2.885.830	4.482.476	4.891.265	2.773.455	6.428.903	24.017.871
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	81.575	17.234	615.944	120.500	157.644	248.825	1.241.722
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	5.982.860	3.226.448	5.654.812	5.395.306	3.118.710	7.032.176	30.410.312

	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 $571.852 millones ($528.615 millones en diciembre de 2014) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y $1.093 millones ($816 millones en diciembre de 2014) para adeudado por bancos.

40. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

	Septiembre 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	7.292.658	—	—	—	—	—	7.292.658
Operaciones con liquidación en curso	386.559	—	—	—	—	—	386.559
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	224.037	43.461	50	—	—	—	267.548
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	4.801.577	1.876.754	3.009.793	413.966	230	206	10.102.526
Contratos de derivados financieros	88.446	140.389	296.392	277.443	184.388	357.414	1.344.472
Obligaciones con bancos	176.691	218.982	1.068.736	104.686	—	—	1.569.095
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	2.106	321	7.159	15.644	11.148	13.778	50.156
Bonos corrientes	351.507	498.363	196.159	750.173	924.831	2.417.002	5.138.035
Bonos subordinados	9.886	13.402	162.836	53.529	48.295	502.845	790.793
Otras obligaciones financieras	111.917	3.897	7.207	20.963	8.344	1.180	153.508
Total pasivos financieros	13.445.384	2.795.569	4.748.332	1.636.404	1.177.236	3.292.425	27.095.350

	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	6.933.679	—	—	—	—	—	6.933.679
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	12.620.631	2.479.318	3.807.977	1.239.190	1.197.855	2.671.067	24.016.038

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a $205.724 millones ($188.311 millones en diciembre de 2014).

41. Hechos Posteriores:

Con fecha 22 de octubre de 2015 Banco de Chile informó como hecho esencial que ha suscrito con Citigroup Inc. nuevos contratos de Cooperación, de Conectividad Global y de Licencia ("Trademark License Agreement"). El plazo de duración de éstos será de dos años a partir del 1° de enero de 2016, pudiendo las partes convenir antes del 31 de agosto de 2017 una prórroga por dos años a contar del 1° de enero de 2018. En caso de que ello no ocurra, los contratos se prorrogarán por una sola vez por el plazo de un año a contar del 1° de enero de 2018 hasta el 1° de enero de 2019. El mismo procedimiento de renovación podrá utilizarse a continuación cuantas veces lo acuerden las partes.

Los contratos de *Cooperación*, de *Conectividad Global* y de *Licencia*, celebrados el 27 de diciembre de 2008, expirarán el 1° de enero de 2016.

Asimismo, con esta fecha las partes han prorrogado el Contrato *Marco de Servicios* o *Master Services Agreement* por seis meses a contar del 1° de enero de 2016.

El Directorio de Banco de Chile en sesiones N°s BCH 2.825 de 24 de septiembre y 2.827 de 22 de octubre, ambas de 2015, aprobó dichos contratos y la prórroga aludida anteriormente, en los términos previstos en los artículos 146 y siguientes de la Ley de Sociedades Anónimas.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco y sus filiales entre el 30 de septiembre de 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 30 de Septiembre 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 - 36
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 - 47
Nota 8	Otros pasivos	47 - 47
Nota 9	Contingencias y compromisos	48 - 49
Nota 10	Patrimonio	50 - 51
Nota 11	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	52 - 53
Nota 12	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	54 - 54
Nota 13	Operaciones con partes relacionadas	55 - 57
Nota 14	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	58 - 58
Nota 15	Ingresos y gastos por comisiones	59 - 59
Nota 16	Hechos o transacciones significativas, último período contable intermedio	60 - 60
Nota 17	Hechos posteriores	61 - 61

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	30 de septiembre 2015	31 de diciembre 2014
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	63.999	118.911
Operaciones con liquidación en curso	5	106.470	25.813
Instrumentos para negociación		135.024	107.015
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		44.397	15.608
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		771.976	748.157
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		50.587	32.443
Instrumento de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		328	328
Intangibles		3.111	3.692
Activo fijo		12.416	12.879
Impuestos corrientes		0	740
Impuestos diferidos		11.216	7.070
Otros activos		37.411	36.534
TOTAL ACTIVOS		1.236.935	1.109.190
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		90.598	84.030
Operaciones con liquidación en curso	5	100.817	11.371
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		765.910	748.009
Contratos de derivados financieros		43.999	14.965
Obligaciones con bancos		67.534	67.226
Instrumentos de deuda emitidos	6	61.134	80.703
Otras obligaciones financieras	6	9.123	9.718
Impuestos corrientes		242	-
Impuestos diferidos		9.335	7.159
Provisiones	7	3.909	3.799
Otros pasivos	8	11.704	11.420
TOTAL PASIVOS		1.164.305	1.038.400
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		63.172	61.031
Reservas		8.310	6.546
Cuentas de valoración		(7)	(59)
Utilidades retenidas:		1.155	3.272
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		0	1.763
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.650	2.155
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(495)	(646)
TOTAL PATRIMONIO		72.630	70.790
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.236.935	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 30 de Septiembre de 2015 y 2014
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	30 de septiembre 2015	2014
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		51.031	54.373
Gastos por intereses y reajustes		(29.643)	(34.558)
Ingreso netos por intereses y reajustes		21.388	19.815
Ingresos por comisiones		2.831	2.611
Gastos por comisiones		(833)	(799)
Ingreso netos por comisiones y servicios		1.998	1.812
Utilidad neta de operaciones financieras		6.526	9.460
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		777	(1.239)
Otros ingresos operacionales		2.043	1.734
Total ingresos operacionales		32.732	31.582
Provisiones por riesgo de crédito	11	(11.028)	(7.028)
INGRESO OPERACIONAL NETO		21.704	24.554
Remuneraciones y gastos del personal		(11.192)	(11.182)
Gastos de administración		(7.004)	(6.513)
Depreciaciones y amortizaciones	12	(1.668)	(1.657)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(1.498)	(1.273)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(21.362)	(20.625)
RESULTADO OPERACIONAL		342	3.929
Resultado por inversiones en sociedades		27	16
Resultado antes de impuesto a la renta		369	3.945
Impuestos a la renta		1.281	(685)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		1.650	3.260
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		1.650	3.260
Interés no controlador			
		1.650	3.260
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,92	1,85
Utilidad diluida		0,92	1,85

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

BANCO INTERNACIONAL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	**1.650**	**3.260**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.668	1.657
Provisiones por riesgo de crédito	11.028	7.028
Valor Razonable de instrumentos para negociación	2.607	(281)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(3)	(69)
Utilidad neta en venta de activos fijos	(163)	(1)
Castigos de activos recibidos en pago	254	63
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	611	-
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	2.462	2.037
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución en créditos y ctas por cobrar a clientes	(33.959)	(33.919)
(Aumento) disminución neta instrumentos para negociación	22.267	(49.374)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	3.068	25.598
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	(8.264)	41.826
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(1.228)	2.592
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	595	1.514
Prestamos obtenido del exterior a largo plazo	18.853	(16.563)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación	**21.446**	**(14.632)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(16.380)	47.563
Compra de activos fijos	(566)	(972)
Venta de activos fijos	1.029	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	27	14
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.110	139
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(593)	(6.415)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión	**(15.373)**	**40.329**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(2.346)	(2.737)
Emisión de bonos	-	-
Aumento de capital	2.141	3.483
Dividendos pagados	(2.155)	(2.520)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento	**(2.360)**	**(1.774)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	**3.713**	**23.923**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	775	617
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**65.164**	**57.553**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**69.652**	**82.093**

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS

Por los períodos terminados el 30 de Septiembre 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	-	-	-	-	-	646	646
Dividendos pagados	-	-	-	-	(2.155)	-	(2.155)
Aumento de capital	2.141	-	-	-	-	-	2.141
Ajuste de inv.dispo.para la venta	-	-	52	1	-	-	53
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(495)	(495)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.650	-	1.650
Saldo al **30 de septiembre de 2015**	63.172	6.546	(7)	1.764	1.650	(495)	72.630
Saldos al **1 de enero de 2014**	57.545	6.546	22	1.769	2.520	(756)	67.646
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	1.764	-	(1.769)	-	756	751
Dividendos pagados	-	-	-	-	(2.520)	-	(2.520)
Aumento de capital	3.486	-	-	-	-	-	3.486
Ajuste de inv.dispo.para la venta	-	-	(130)	-	-	-	(130)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(978)	(978)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	3.260	-	3.260
Saldo al **30 de septiembre de 2014**	61.031	8.310	(108)	-	3.260	(978)	71.515

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2015 y 2014
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	30 de septiembre 2015 MM$	30 de septiembre 2014 MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.650	3.260
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(7)	(108)
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta		0	0
Total de otros resultados integrales		(7)	(108)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales			
RESULTADO INTEGRALES DEL EJERCICIO		1.643	3.152
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		0,92	1,85
Utilidad diluida		0,92	1,85

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

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 30 de Septiembre de 2015, 2014 y 31 de Diciembre de 2014

NOTA 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 30 de septiembre 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 de 2014 y 30 de septiembre 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 30 septiembre de 2015 $ 696,16 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 el Banco no registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

k. Créditos y cuentas por cobrar a clientes- Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene 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 está 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 30 de septiembre 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 30de septiembre 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 30 de septiembre 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 se 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 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 30 septiembre 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 30 de septiembre 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 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 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 30 de septiembre 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).

Septiembre 2015

En Sesión Ordinaria de Directorio Nº 413, celebrada con fecha 22 de abril de 2015, se acordó la emisión parcial de 17.865.403 acciones de pago, nominativas, sin valor nominal, en conformidad con la reforma de estatutos acordada en la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Internacional celebrada con fecha 7 de abril de 2014.

En Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 22 de abril de 2015, se acordó introducir reforma a los estatutos del Banco con el objeto de aumentar el capital en la suma de $19.712.962.741.- mediante la emisión de 472.679.339 acciones de pago, nominativas, sin valor nominal.

En Sesión Extraordinaria de Directorio N° 97, celebrada con fecha 7 de septiembre de 2015, se tomó conocimiento que la Superintendencia de bancos e Instituciones Financieras autorizó a Inversiones La Construcción S.A (ILC) para adquirir al menos el 50, 1% de las acciones de Banco Internacional, tanto a través de las suscripción de nuevas acciones provenientes de un aumento de capital de Banco Internacional como por medio de una oferta de adquisición de acciones.

En la Sesión Ordinaria de Directorio N° 418, celebrada con fecha 23 de septiembre de 2015, se tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el Director señor Patricio Schiffrin Palma. El Directorio designó en su reemplazo al señor James Callahan Ferry. Asimismo, el Directorio tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el Director señor Pablo Navarro Haeussler. El directorio designó en su reemplazo al señor Juan Antonio Minassian Baloin.

Septiembre 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 Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 30 de abril de 2014, se renovó totalmente el Directorio de Banco Internacional, siendo elegidos por un período de 3 años, los señores Julio Jaraquemada Ledoux, Alfonso Peró Costabal, Pablo Navarro Haeussler, Christian Samsing Stambuk, Patricio Schiffrin Palma, Andrés Solari Urquieta, Andrés Navarro Betteley, Carlos Brito Claissac y Félix Antolín Ladrón de Guevara

En 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 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, cuyo proceso, a esta fecha, se encuentra en curso.

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.

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 Septiembre 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	13.695	6.276	10.102	5.908	1.731	13.319	51.031
Gastos por intereses y reajustes	(7.405)	(3.148)	(4.861)	(3.412)	(855)	(9.962)	(29.643)
Ingreso neto por intereses y reajustes	6.290	3.128	5.241	2.496	876	3.357	21.388
Ingresos por comisiones	801	698	891	154	171	116	2.831
Gastos por comisiones	(72)	(36)	(60)	(29)	(11)	(625)	(833)
Ingreso neto por comisiones	729	662	831	125	160	(509)	1.998
Utilidad neta de operaciones financieras	263	124	456	3	9	5.671	6.526
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	-	-	777	777
Otros ingresos operacionales	410	138	1.119	55	222	99	2.043
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	7.692	4.052	7.647	2.679	1.267	9.395	32.732
Provisiones por riesgo de crédito	(4.659)	(2.944)	(2.807)	(166)	(452)	-	(11.028)
Ingreso operacional neto	3.033	1.108	4.840	2.513	815	9.395	21.704
Remuneraciones y gastos del personal	2.117	1.348	2.322	1.135	816	3.454	11.192
Gastos de administración	1.737	687	1.301	978	717	1.584	7.004
Depreciaciones y amortizaciones	33	32	68	15	506	1.014	1.668
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	715	104	196	69	32	382	1.498
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	4.602	2.171	3.887	2.197	2.071	6.434	21.362
Resultado operacional	(1.569)	(1.063)	953	316	(1.256)	2.961	342
Resultado por inversiones en sociedades	27	-	-	-	-	-	27
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.542)	(1.063)	953	316	(1.256)	2.961	369
Impuesto a la renta	663	350	659	231		(622)	1.281
Resultado de operaciones contínuas	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(879)	(713)	1.612	547	(1.256)	2.339	1.650

b) Resultados 30 Septiembre 2014

	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	18.373	10.624	15.251	8.232	1.893	-	54.373
Gastos por intereses y reajustes	(12.185)	(6.473)	(9.444)	(5.360)	(1.096)	-	(34.558)
Ingreso neto por intereses y reajustes	6.188	4.151	5.807	2.872	797	0	19.815
Ingresos por comisiones	631	575	1.069	202	134	-	2.611
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(799)	(799)
Ingreso neto por comisiones	631	575	1.069	202	134	(799)	1.812
Utilidad neta de operaciones financieras	239	98	265	7	5	8.846	9.460
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	-	-	-	-	(1.239)	(1.239)
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	-	1.734	1.734
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	7.058	4.824	7.141	3.081	936	8.542	31.582
Provisiones por riesgo de crédito	(1.518)	(1.060)	(3.700)	232	(982)	-	(7.028)
Ingreso operacional neto	5.540	3.764	3.441	3.313	(46)	8.542	24.554
Remuneraciones y gastos del personal	2.325	1.645	2.879	1.501	378	2.454	11.182
Gastos de administración	1.376	732	1.046	726	807	1.826	6.513
Depreciaciones y amortizaciones	294	285	221	209	93	555	1.657
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	225	219	170	161	71	427	1.273
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	4.220	2.881	4.316	2.597	1.349	5.262	20.625
Resultado operacional	1.320	883	(875)	716	(1.395)	3.280	3.929
Resultado por inversiones en sociedades	16	-	-	-	-	-	16
Resultado antes de impuesto a la renta	1.336	883	(875)	716	(1.395)	3.280	3.945
Impuesto a la renta	(148)	(97)	-	(78)	-	(362)	(685)
Resultado de operaciones contínuas	(141)	(126)	(103)	(61)	-	(264)	(695)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-		-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.188	786	(875)	637	(1.394)	2.918	3.260

NOTA 4.- SEGMENTO DE OPERACIÓN (CONTINUACION)

c.1) Activos y Pasivos : Plataforma Grandes Empresas	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	154.163	166.334
Préstamos Comercio Exterior	41.603	52.579
Colocaciones Factoring	16.741	20.939
Colocaciones Leasing	57.704	58.684
Colocaciones para Vivienda	481	-
Deudores Tarjeta Crédito	188	-
Deudores Cuentas Corrientes	4.480	-
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	36	-
Total activos	275.396	298.536
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a laVista	18.087	17.687
Depósitos y otras captaciones a plazo	54.941	41.624
Total pasivos	73.028	59.311

c.2) Activos y Pasivos : Plataforma Medianas Grandes Empresas	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	72.888	68.195
Préstamos Comercio Exterior	11.420	11.124
Créditos de Consumo	-	-
Colocaciones Factoring	7.452	6.762
Colocaciones Leasing	21.023	20.633
Colocaciones para Vivienda	135	-
Deudores Tarjeta Crédito	84	-
Deudores Cuentas Corrientes	1.927	-
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	103	-
Total activos	115.032	106.714
Pasivo		
Depósitos y otras Obligaciones a laVista	7.560	8.635
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.464	11.388
Total pasivos	15.024	20.023

c.3) Activos y Pasivos : Plataforma Medianas Empresas	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	109.157	115.107
Préstamos Comercio Exterior	8.600	4.601
Créditos de Consumo	246	-
Colocaciones Factoring	6.463	4.524
Colocaciones Leasing	30.357	27.800
Colocaciones para Vivienda	878	-
Deudores Tarjeta Crédito	323	-
Deudores Cuentas Corrientes	3.895	-
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	402	-
Total activos	160.321	152.032
Pasivo		
Depósitos y otras Obligaciones a laVista	30.118	33.875
Depósitos y otras captaciones a plazo	57.331	81.866
Total pasivos	87.449	115.741

c.4) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	164.153	132.534
Préstamos Comercio Exterior	-	20
Colocaciones Factoring	819	1.256
Colocaciones Leasing	6.553	3.562
Deudores Tarjeta Crédito	24	1.037
Deudores Cuentas Corrientes	680	-
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	81	-
Total activos	172.310	138.409
Pasivos		
Depósitos y otras Obligaciones a laVista	9.899	8.200
Depósitos y otras Obligaciones a plazo	9.166	8.367
Total pasivos	19.065	16.567

c.5) Activos y Pasivos : División Personas-Banca Retail Personas	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	18.334	7.857
Colocaciones de consumo	10.050	13.716
Colocaciones Leasing	603	392
Colocaciones para la vivienda	18.228	21.565
Deudores Tarjeta Crédito	822	-
Deudores Cuentas Corrientes	807	8.936
Otros Créditos y Cuentas por Cobrar	73	-
Total activos	48.917	52.466
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10.487	6.946
Depósitos y otras captaciones a plazo	49.232	55.741
Total pasivos	59.719	62.687

c.6) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activo		
Instrumentos para negociación	135.024	107.015
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	50.587	32.443
Contratos Derivados Financieros	44.397	15.608
Total activos	230.008	155.066
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones Vista	14.447	8.687
Depósitos y otras captaciones a plazo	587.776	549.023
Obligaciones por bonos instrumentos de deuda emitidas	61.134	80.703
Total pasivos	663.357	638.413

d.1) Otra información de segmentos 30 septiembre 2015

	División 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 Tesorería MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	2.206	559	4.822	842	4.128	3.964	16.521
Intangibles	1.374	348	3.005	525	2.572	2.471	10.295
Depreciación	(359)	(115)	(779)	(139)	(1.115)	(1.598)	(4.105)
Amortización de otros intangibles	(959)	(243)	(2.097)	(366)	(1.795)	(1.724)	(7.184)
Total	2.262	549	4.951	862	3.790	3.113	15.527
Inversiones financieras mantenidas para negociación						135.024	135.024
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total de activos	2.262	549	4.951	862	3.790	138.137	150.551

d.1) Otra información de segmentos 31 diciembre 2014

	División 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 Tesorería MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	1.642	985	5.418	328	4.104	3.940	16.417
Intangibles	956	574	3.155	191	2.390	2.294	9.560
Depreciación	(581)	(344)	(852)	(291)	(335)	(1.135)	(3.538)
Amortización de otros intangibles	(587)	(352)	(1.936)	(117)	(1.467)	(1.409)	(5.868)
Total	1.430	863	5.785	111	4.692	3.690	16.571
Inversiones financieras mantenidas para negociación						107.015	107.015
Activos no incluidos en segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total de activos	1.430	863	5.785	111	4.692	110.705	123.586

e) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Septiembre 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	556	666
Totales	556	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 **30 de Septiembre 2015 y Diciembre de 2014**, es el siguiente:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	10.227	7.307
Depósitos en el Banco Central de Chile	27.715	84.791
Depósitos Bancos Nacionales	501	283
Depósitos en el Exterior	25.556	26.530
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	63.999	118.911
Activos por operación con liquidación en curso	106.470	25.813
Pasivos por operación con liquidación en curso	(100.817)	(11.371)
Operaciones con liquidación en curso netas	5.653	14.442
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra		-
Total efectivo y equivalente de efectivo	69.652	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 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada período estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos:	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	7.725	15.159
Fondos por recibir	98.745	10.654
Subtotal activos	106.470	25.813
Pasivos:		
Fondos por entregar	100.817	11.371
Subtotal pasivos	100.817	11.371
Operaciones con liquidación en curso neta	5.653	14.442

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

Al **30 de septiembre de 2015 y Diciembre de 2014**, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	9.041	9.630
Otras obligaciones en el país	82	88
Obligaciones con el exterior	-	-
Sub Totales	9.123	9.718
Corrientes	-	-
No corrientes	9.123	9.718
Sub Totales	9.123	9.718
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	4.407	5.295
Bonos corrientes	0	18.827
Bonos subordinados	56.727	56.581
Sub Totales	61.134	80.703
Totales	70.257	90.421

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre del 2015 y diciembre del 2014, la composición de saldos de este rubro se indica a continuación:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	637	666
Provisiones para dividendos mínimos	495	646
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	962	953
Provisiones adicionales	1.814	1.235
Provisiones por contingencias	-	299
Totales	3.908	3.799

b) A continuación se muestra el movimiento producido en las provisiones durante los períodos 2015 - 2014

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisiones para div mínimos	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	-	250	579	495	-	1.324
Aplicación de las provisiones	-	-	-	(646)	-	(646)
Liberación de provisiones	(29)	(241)	-	-	(299)	(569)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al **30 septiembre de 2015**	637	962	1.814	495	0	3.908
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

	Septiembre 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	637	666
Totales	637	666

NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	5.203	5.110
PPM por pagar	109	448
Retenciones	268	466
Ingresos percibidos por adelantado	410	397
Mercado de corredores por distribuir	-	159
Transferencia recibidas de International Banking	-	48
Tarjetas de crédito por distribuir	38	-
Pasivos Leasing	3.634	2.886
Rebaja tasa crédito universitario	797	931
Impuestos por pagar	1.077	736
Otros pasivos	168	239
Totales	**11.704**	**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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**72.741**	**66.569**
Avales y fianzas:	1.212	977
Avales y fianzas en moneda chilena	50	28
Avales y fianzas en moneda extranjera	1.162	949
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	4.654	6.308
Boletas de garantía	34.625	28.327
Cartas de garantía interbancarias		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	32.250	30.957
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**23.994**	**20.655**
Cobranzas:	23.994	20.655
Cobranzas del exterior	17.011	13.660
Cobranzas del país	6.983	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	**1.089.510**	**1.028.729**
Valores custodiados en poder del Banco	1.089.510	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	1.186.245	1.115.953

b) Juicios y procedimientos legales

Al **30 de Septiembre 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 **30 de Septiembre 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:

	Septiembre 2015	**Diciembre 2014**
	MM$	MM$
Avales y fianzas	1.212	977
Cartas de crédito documentarias	4.655	6.308
Boletas de garantía	34.625	28.327
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	32.250	30.957
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(962)	(953)
Totales	71.780	65.616

e) Otros

Al **30 de Septiembre 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 **30 de septiembre de 2015 y 2014**, el capital pagado está dividido en 1.784.579.602 y 1.766.968.451 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

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

	Número de Acciones Al 30 de septiembre	
	2015	**2014**
Emitidas **al 1° de enero**	1.766.968.451	1.737.217.980
Emisión de acciones pagadas	17.611.151	29.750.471
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas		
Emitidas **al 30 de septiembre**	**1.784.579.602**	**1.766.968.451**

Al **30 de septiembre de 2015 y 2014**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **30 de septiembre 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.	1.759.383.093	98,59	1.741.772.453	98,57
Harari Gotfrit Salvador Felipe	7.936.661	0,44	7.936.661	0,45
Bakal Goldzweig Henry Samuel	7.959.466	0,45	7.959.466	0,45
Otros minoritarios	9.300.382	0,52	9.299.871	0,53
	1.784.579.602	**100**	**1.766.968.451**	**100**

c) Dividendos

Al **30 de septiembre de 2015 y 2014**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 30 de septiembre	
	2015	**2014**
$ por acción ordinaria	0,924	1,850
Totales	**0,924**	**1,850**

d) Al **30 de septiembre de 2015 y 2014** la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente

No hay.

e) Diferencias de cambios netos:

No hay.

f) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

No hay.

Reservas de coberturas:

No hay.

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

NOTA 11.- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2015 y 2014 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-Sep-2015	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	-	(18.254)	-	-	(580)	(250)	(19.084)
- Provisiones grupales	-	(40)	(33)	(861)	-	-	(934)
Resultado por constitución de provisiones	-	(18.294)	(33)	(861)	(580)	(250)	(20.018)
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	5.826	33	71	-	241	6.171
- Provisiones grupales	-	12	-	121	-	-	133
Resultado por liberación de provisiones	-	5.838	33	192	-	241	6.304
Recuperación de activos castigados	-	2.387	6	293	-	-	2.686
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(10.069)	6	(376)	(580)	(9)	(11.028)

30-Sep-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	-	(9.653)	-	-	(574)	(297)	(10.524)
- Provisiones grupales	-	(12)	(239)	(1.486)	-	-	(1.737)
Resultado por constitución de provisiones	-	(9.665)	(239)	(1.486)	(574)	(297)	(12.261)
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	-	1.855	175	116	620	151	2.917
- Provisiones grupales	-	73	-	187	-	-	260
Resultado por liberación de provisiones	-	1.928	175	303	620	151	3.177
Recuperación de activos castigados	-	1.769	-	287	-	-	2.056
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(5.968)	(64)	(896)	46	(146)	(7.028)

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

NOTA 12 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al **30 de septiembre de 2015 y 2014** se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre	
	2015	**2014**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	588	545
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	1.080	1.112
Deterioro de intangibles	-	-
Total	**1.668**	**1.657**

b) Al **30 de septiembre de 2015 y 2014**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 30 de septiembre	
	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 **30 de septiembre 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	588	1.080	0	1.668	545	1.112	0	1.657
Bajas y ventas de ejercicio	655	0	0	655	0	0	0	0
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	780	499	0	1.279	353	954	0	1.307
Saldo al **30 de septiembre**	**12.416**	**3.111**	**0**	**15.527**	**13.452**	**3.975**	**0**	**17.427**

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **30 de septiembre de 2015 y 2014.**

NOTA 13 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014** la mayoría de las acciones de la Compañía son de la propiedad de Baninter S.A. correspondientes a 1.759.383.093 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.

	Septiembre 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	11.428	328	-	14.839	328	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	33	-	-	-
Colocaciones brutas	11.428	328	33	14.839	328	0
Provisión sobre colocaciones	284	-	1	237	-	-
Colocaciones netas	11.144	328	32	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 30 de septiembre de 2015 y 2014, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Septiembre 2015 MM$	**Diciembre 2014** MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Otros activos		
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Depósitos a la vista	3.005	3.029
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.720	12.408
Otros pasivos		

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 30 de Septiembre de 2015 Ingresos MM$	2015 Gastos MM$	2014 Ingresos MM$	2014 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	597	342	818	119
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	35	0	45	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	632	342	863	119

e) Contratos con partes relacionadas

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

Empresa	Contrato	Monto en resultado Al 30 de Septiembre 2015 MM$	2014 MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	-	-
	Arriendo de equipos computacionales	51	213
	Soporte y mantención de sistemas	93	522
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(32)	(33)
Inmobiliaria y de Inversiones San Cristóbal S. A.	Asesorías	-	20
Asesorías e Inversiones Franca Ltda.	Asesorías	-	3

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

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

	Al 30 de Septiembre 2015 MM$	2014 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.306	1.154
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	1.306	1.154

f) Entidades del grupo:

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

	Al 30 de Septiembre	
	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

g) Conformación del personal clave:

Al **30 de septiembre 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 de División	9	9

h) Transacciones con personal clave:

Al **30 septiembre 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 30 Septiembre					
	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	36.405	8.241	44.646	36.565	10.179	46.744
Colocaciones para vivienda	2.344	754	3.098	2.569	947	3.516
Colocaciones para consumo	762	163	925	905	240	1.145
Instrumentos de Inversión	777	0	777	896	676	1.572
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.585	0	1.585	1.396	0	1.396
Totales ingresos por intereses y reajustes	**41.873**	**9.158**	**51.031**	**42.331**	**12.042**	**54.373**

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

	Al 30 Septiembre					
	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	21.827	918	22.745	23.138	3.065	26.203
Obligaciones con bancos	508		508	568		568
Instrumentos de deuda emitidos	3.125	2.693	5.818	3.330	3.757	7.087
Otras obligaciones financieras	246	326	572	263	437	700
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	**25.706**	**3.937**	**29.643**	**27.299**	**7.259**	**34.558**

NOTA 15 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de Septiembre de 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Septiembre	
	2015	**2014**
	MM$	**MM$**
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	97	74
Comisiones por avales y cartas de crédito	196	172
Comisiones por servicios de tarjetas	138	112
Comisiones por administración de cuentas	715	645
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	689	613
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1	10
Comisiones ganadas por operaciones factoring	197	289
Comisiones servicios varios	273	191
Comisiones ganadas por asesorías financieras	288	209
Otras	237	296
Totales de Ingresos por Comisiones	**2.831**	**2.611**
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones pagadas a bancos nacionales	495	464
Otras	338	335
Totales de Gastos por Comisiones	**833**	**799**

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

Al 30 de septiembre 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 u otras notas

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

Las actividades del Banco no tienen un carácter cíclico o estacional relevante en el negocio. Sus operaciones de Activos y Pasivos así como sus ingresos y egresos, están en función del tipo de servicio y productos ofrecidos a su 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 vendió propiedad de su activo fijo ubicada en San Diego N° 681 de la ciudad de Santiago. El monto de la venta ascendió a UF 7.650
El Banco vendió propiedad de su activo fijo ubicada en la ciudad de Rancagua. El monto de la venta ascendió a UF 18.647

f) Corrección de Errores

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

g) Incumplimientos de acuerdos

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

h) Otros significativos o partidas inusuales

El Banco no ha tenido hechos o transacciones inusuales.

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 30 de septiembre de 2015 y 2014 y a la fecha de emisión de los estados financieros, se registraron los siguientes hechos posteriores que no afectan significativamente la presentación de los mismos.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio N° 98, celebrada con fecha 7 de octubre de 2015, se tomó conocimiento en el marco de la Asociación estratégica suscrita entre Inversiones La Construcción S.A y Baninter S.A, que con fecha 7 de octubre de 2015, Inversiones La Construcción S.A y su sociedad filial ILC HOLDCO S.P.A, han suscrito un acuerdo marco de venta con Baninter S.A y su sociedad filial BI HOLDCO S.P.A, por el cual se acordó que la compradora ingresaría a la propiedad de Banco Internacional mediante el lanzamiento de una oferta pública de adquisición de acciones por hasta el 100% de las acciones suscritas y pagadas del Banco; y la suscripción de 466.005.572 acciones nuevas de pago ya emitidas, provenientes de un aumento de capital acordado en junta extraordinaria de accionistas del Banco, celebrada con fecha 22 de abril de 2015. Como consecuencia de lo anterior, ILC HOLDCO S.P.A, ha lanzado con fecha 7 de octubre de 2015 una OPA por hasta el 100% de las acciones suscritas y pagadas del Banco, para lo cual publicó el aviso de inicio de la OPA en los diarios digitales El Mostrador y El Libero.

En la Sesión Ordinaria de Directorio N° 419, celebrada con fecha 21 de octubre de 2015, se tomó conocimiento y se aceptó la renuncia presentada por el Gerente General, don Carlos Ibáñez Quinteros, la que se hará efectiva a contar del 20 de noviembre de 2015.

En la sesión Extraordinaria de Directorio N° 99, celebrada con fecha 28 de octubre de 2015, se tomó conocimiento que se acordó nombrar a contar el 21 de noviembre de 2015 a don Mario Chamorro Carrizo como Gerente General.

Brigitte Schimunek Guevara
Gerente de Contabilidad y Reportes Normativos

Carlos Ibañez Quinteros
Gerente General

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Santiago, Chile
30 de septiembre de 2015 y 2014 y, 31 de diciembre de 2014

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

30 de septiembre de 2015 y 2014 y, 31 de diciembre de 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
VI. Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Notas a los Estados Financieros
Nota 1 - Información general y principales criterios contables 8
Nota 2 - Cambios contables 51
Nota 3 - Hechos relevantes 51
Nota 4 - Segmentos de operación 59
Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo 62
Nota 6 - Venta de cartera 64
Nota 7 - Propiedades, planta y equipo 65
Nota 8 - Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones 66
Nota 9 - Provisiones 69
Nota 10 - Contingencias y compromisos 72
Nota 11 - Remuneraciones y gastos de personal 76
Nota 12 - Operaciones con partes relacionadas 80
Nota 13 - Activos y pasivos a valor razonable 84
Nota 14 - Hechos posteriores 88

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado de Situación Financiera Consolidado
Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	4.292.670	3.991.859
Operaciones con liquidación en curso	5	416.568	383.694
Instrumentos para negociación		2.066.526	1.876.891
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		23.223	179.780
Contratos de derivados financieros		475.598	306.971
Adeudado por bancos		378.916	437.373
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		17.464.502	16.164.190
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.542.819	3.333.722
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		44.554	42.632
Inversiones en sociedades		12.918	12.128
Intangibles		134.286	98.125
Propiedades, planta y equipo	7	289.245	256.561
Impuestos diferidos		828.827	744.049
Otros activos		335.878	288.229
TOTAL ACTIVOS		**30.306.530**	**28.116.204**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		5.880.009	6.653.167
Operaciones con liquidación en curso	5	361.476	351.760
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		567.584	475.202
Depósitos y otras captaciones a plazo		14.279.080	12.641.928
Contratos de derivados financieros		355.577	216.856
Obligaciones con bancos		839.200	679.003
Instrumentos de deuda emitidos	8	5.295.639	4.562.943
Otras obligaciones financieras	8	18.680	33.279
Impuestos corrientes		74.096	119.825
Impuestos diferidos		236.128	191.201
Provisiones	9	705.430	753.622
Otros pasivos		343.910	194.919
TOTAL PASIVOS		**28.956.809**	**26.873.705**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		432.472	432.472
Reservas		886.612	795.779
Cuentas de valoración		6.746	8.685
Utilidades retenidas:			
Utilidad del periodo		82.649	165.659
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(67.648)	(165.659)
		1.340.831	1.236.936
Interés no controlador		8.890	5.563
TOTAL PATRIMONIO		**1.349.721**	**1.242.499**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**30.306.530**	**28.116.204**

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado del Resultado Consolidado del Periodo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2015 y, 2014
(En millones de pesos – MM$)

	Notas	30.09.2015 MM$	30.09.2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		1.148.233	1.209.328
Gastos por intereses y reajustes		(584.847)	(664.976)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**563.386**	**544.352**
Ingresos por comisiones		227.219	193.394
Gastos por comisiones		(82.450)	(56.021)
Ingreso neto por comisiones		**144.769**	**137.373**
(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras		(3.882)	97.795
Utilidad de cambio neta		112.971	36.658
Otros ingresos operacionales		9.997	5.955
Total ingresos operacionales		**827.241**	**822.133**
Provisiones por riesgo de crédito		(108.663)	(185.406)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**718.578**	**636.727**
Remuneraciones y gastos del personal	11	(288.686)	(242.255)
Gastos de administración		(178.826)	(161.974)
Depreciaciones y amortizaciones		(53.558)	(39.703)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(21.105)	(35.445)
Total gastos operacionales		**(542.175)**	**(479.377)**
RESULTADO OPERACIONAL		**176.403**	**157.350**
Resultado por inversiones en sociedades		1.050	790
Resultado antes de impuesto a la renta		**177.453**	**158.140**
Impuesto a la renta		(87.812)	(15.133)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**89.641**	**143.007**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		82.649	136.538
Interés no controlador		6.992	6.469
		89.641	**143.007**

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2015 y, 2014
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2015 MM$	30.09.2014 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**89.641**	**143.007**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
(Pérdida) utilidad neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(5.240)	7.494
Utilidad ajuste acumulado por diferencias de conversión		846	1.996
Pérdida neta de derivados de cobertura de flujos de efectivo		(4.695)	(3.639)
Subtotal otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**(9.089)**	**5.851**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		7.150	(3.436)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo		**(1.939)**	**2.415**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Ajuste por planes de beneficios al personal	11	1.808	(2.148)
Subtotal otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo		**1.808**	**(2.148)**
Impuesto a la renta relativo a componentes de otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo		(1.175)	1.439
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del periodo		**633**	**(709)**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**(1.306)**	**1.706**
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO		**88.335**	**144.713**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		81.343	138.244
Interés no controlador		6.992	6.469
		88.335	**144.713**

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 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	-	-	-	-	-	-	-	(103.188)	-	103.188	-	(2.637)	(2.637)
Efecto cambio de tasa en impuestos diferidos acumulados	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	7.494	-	-	(5.370)	-	-	-	2.124	-	2.124
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	(3.639)	-	1.934	-	-	-	(1.705)	-	(1.705)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	-	1.996	-	-	-	-	1.996	-	1.996
Ajuste por planes de beneficios al personal	-	(709)	-	-	-	-	-	-	-	-	(709)	-	(709)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(136.538)	(136.538)	(550)	(137.088)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	136.538	-	136.538	6.469	143.007
Saldos al 30.09.2014	**278.497**	**(709)**	**797.760**	**13.244**	**2.555**	**(2.650)**	**(9.689)**	**-**	**136.538**	**(136.538)**	**1.079.008**	**8.274**	**1.087.282**
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	-	-	90.200	-	-	-	-	75.459	(165.659)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.996)	(2.996)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	(5.240)	-	-	3.448	-	-	-	(1.792)	-	(1.792)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	-	(4.695)	-	3.702	-	-	-	(993)	-	(993)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	-	846	-	-	-	-	846	-	846
Ajuste por planes de beneficios al personal	-	633	-	-	-	-	-	-	-	-	633	-	633
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	(75.459)	-	98.011	22.552	(669)	21.883
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	82.649	-	82.649	6.992	89.641
Saldos al 30.09.2015	**432.472**	**(1.348)**	**887.960**	**(144)**	**20.663**	**(1.476)**	**(12.297)**	**-**	**82.649**	**(67.648)**	**1.340.831**	**8.890**	**1.349.721**

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

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2015 y, 2014
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30.09.2015 MM$	30.09.2014 MM$
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del periodo		89.641	143.007
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		53.558	39.703
Deterioro de activos		-	-
Provisiones por riesgos de crédito		173.176	246.764
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes		(38.718)	(62.555)
Utilidad por inversiones en sociedades		(1.050)	(790)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago		(3.851)	(1.390)
Utilidad neta en venta de propiedades, planta y equipo		(165)	(3)
Castigos de activos recibidos en pago		3.371	1.538
Otros cargos que no significan movimientos de efectivo		195.875	5.311
Variación neta de intereses y reajustes devengados sobre activos y pasivos		(101.810)	(53.840)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución de inversiones para negociación		(355.300)	448.807
Aumento en colocaciones		(1.408.975)	(1.257.954)
(Aumento) disminución de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta		(211.019)	179.793
Disminución (aumento) en otras operaciones de crédito		58.457	(110.437)
Disminución de acreedores en cuentas corrientes		(784.617)	(1.358.633)
Aumento de dépositos y captaciones		1.758.152	1.002.581
(Disminución) aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		(109.541)	198.178
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos		92.382	(8.496)
Disminución en obligaciones de letras de crédito		(89.150)	(56.394)
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos de bancos del país		135.980	(71.810)
Aumento de préstamos obtenidos de bancos del exterior		24.217	28.495
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos del Banco Central		-	-
Aumento de otros activos y otros pasivos		145.493	401.753
Total flujos utilizados en actividades de la operación		**(373.894)**	**(286.372)**
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles		(124.012)	(39.000)
Enajenación de propiedades, planta y equipo, y activos intangibles		67	41
Inversiones en sociedades		(171)	(2.200)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		469	326
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		4.836	2.331
Total flujos utilizados en actividades de inversión		**(118.811)**	**(38.502)**
FLUJOS ORIGINADOS (UTILIZADOS) POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de bonos		513.839	509.034
Rescate de bonos		(18.804)	(17.120)
Pago de dividendos interés no controlador		(9.395)	(12.127)
Total flujos originados en actividades de financiamiento		**485.640**	**479.787**
VARIACIÓN NETA DEL PERIODO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**(7.065)**	**154.913**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		4.874.556	4.606.721
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	**4.867.491**	**4.761.634**

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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

Información General - Antecedentes del Banco y Filiales

El 29 de agosto de 1855, se crea la Caja de Crédito Hipotecario, iniciadora de un largo y fecundo proceso en beneficio del desarrollo económico del país, cuyo objetivo principal era ofrecer a sectores productivos y al público en general acceso al crédito y el resguardo de su dinero. Posteriormente, para fomentar el ahorro, especialmente en los sectores de escasos recursos y asegurar a éstos una colocación segura y remunerativa, se crea por Ley, el 22 de agosto de 1910, la Caja Nacional de Ahorro. Por intermedio de esta Ley, se acordó reunir en una sola institución todas las cajas de ahorro que funcionaban en la nación, bajo el patrocinio del Estado. Las necesidades del país, especialmente del sector agrario, llevaron en agosto de 1926, a crear la Caja de Crédito Agrario, destinada a entregar servicios financieros a un amplio sector de agricultores. Con similares fines, pero esta vez referidos a la actividad fabril, en febrero de 1928, se crea el Instituto de Crédito Industrial. Las cuatro instituciones que se han señalado, funcionaron separadamente hasta el año 1953, año en que por intermedio del Decreto con Fuerza de Ley (D.F.L.) N° 126, publicado en el Diario Oficial el 24 de julio de 1953, se crea el Banco del Estado de Chile (BancoEstado), que empezó a funcionar como tal, el 1° de septiembre de 1953.

El objetivo de su creación fue favorecer el desarrollo de las actividades económicas nacionales vía la prestación de servicios y productos financieros, para cuyo efecto procura brindar el máximo de atención en sus servicios a la ciudadanía en general.

La Ley Orgánica del Banco del Estado de Chile, Decreto Ley (D.L.) N° 2.079 de 1977, señala que el Banco es una empresa autónoma del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, de duración indefinida, sometida exclusivamente a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y que se relacionará con el Gobierno a través del Ministerio de Hacienda. Por lo tanto, el Banco del Estado de Chile no tiene acciones emitidas, al estar regido por la Ley Orgánica antes señalada.

El Banco, se encuentra dirigido por el Consejo Directivo, compuesto por siete miembros, seis personas de la exclusiva confianza del Presidente de la República, y un representante de los trabajadores del Banco; y a su vez administrado por el Comité Ejecutivo, compuesto por el Presidente, el Vicepresidente y el Gerente General Ejecutivo.

La Oficina Principal y domicilio de BancoEstado están ubicados en Avenida Libertador Bernardo O'Higgins N° 1.111, comuna de Santiago, Chile.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de BancoEstado, correspondientes al periodo terminado el 30 de septiembre de 2015, fueron aprobados por el Comité de Auditoría y por el Comité Ejecutivo el día 27 de octubre de 2015.

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

El Banco del Estado de Chile, es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas que integran sus Filiales y a la Sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro.

Las Filiales y Sucursal en el exterior de BancoEstado corresponden a:

- BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, sociedad anónima cerrada, constituida el 17 de agosto de 1989, como Agencia de Valores, transformándose en Corredores de Bolsa el 10 de junio de 1992. El 19 de enero de 1990, obtuvo su inscripción en el registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), bajo la inscripción N° 0137. El objeto de esta Sociedad es la intermediación de valores de oferta pública, tanto por cuenta de terceros, como para cartera propia.

  BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa está domiciliada en Avenida Libertador Bernardo O'Higgins N° 1.111, piso 6, comuna de Santiago, Chile.

  Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9996% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa.

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

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM$ al 30/09/2015	Dividendos Percibidos MM$ al 31/12/2014
Bolsa de Comercio de Santiago; Bolsa de Valores	1	2,0830%	Valor Justo	108	110
Bolsa Electrónica de Chile	1	2,4390%	Valor Justo	-	-
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras (*)	436	0,1000%	Método de la participación	-	-
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. (*)	10	0,1000%	Método de la participación	1	-

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

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

- BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, sociedad anónima cerrada, constituida el 23 de junio de 1997, cuya existencia fue autorizada por Resolución N° 272 de fecha 20 de agosto de 1997, de la Superintendencia de Valores y Seguros, cuyo objeto exclusivo fue administrar fondos para la vivienda. Con fecha 25 de abril de 2003, mediante Resolución Exenta N° 105, la Superintendencia de Valores y Seguros, aprobó los estatutos de BancoEstado S.A. Administradora de Fondos para la Vivienda, consistente en el cambio de la razón social, la que en adelante pasó a denominarse BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, y su objeto es dedicarse a la administración de recursos de terceros de conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 20.712 o por aquella normativa que la reemplace o complemente, pudiendo realizar asimismo todas las actividades complementarias a su giro que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros. Banco del Estado de Chile, suscribió el 3 de diciembre de 2008, con BNP Paribas Investment Partners, un acuerdo para la venta de 4.999 acciones de un total de 10.000 títulos de esta Filial, equivalente al 49,99% de la Sociedad. Posteriormente, con fecha 2 de enero de 2009 se materializó la venta de dichas acciones. Actualmente, la Sociedad tiene bajo su administración 18 fondos mutuos.

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

  Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 50,01% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos.

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

  BancoEstado mantiene un acuerdo estratégico con Metlife Chile Inversiones Ltda. para el desarrollo del negocio de seguros e incorporó la citada Sociedad, como accionista de BancoEstado Corredores de Seguros S.A en un 49,9% del patrimonio. Dicho acuerdo contempla la participación en la administración y desarrollo de productos y negocios.

  BancoEstado Corredores de Seguros S.A. está domiciliada en Moneda N° 1.140, piso 2, comuna de Santiago, Chile.

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

Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 50,10% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Corredores de Seguros S.A.

- BancoEstado Servicios de Cobranza S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 9 de septiembre de 1999, y registrada en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el 10 de agosto de 1999 con la inscripción N° 752. El objeto único y exclusivo de ella es cobrar por cuenta propia o ajena, todo tipo de documentos de crédito, sea prejudicial, extrajudicial o judicialmente.

  BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. está domiciliada en San Diego N° 81, piso 6, comuna de Santiago, Chile.

  Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. y teniendo ésta completa dependencia de BancoEstado.

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

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM$ al 30/09/2015	Dividendos Percibidos MM$ al 31/12/2014
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A. (*)	10	0,1000%	Método de la participación	-	-
BancoEstado Centro de Servicios S.A. (*)	518.749	0,1000%	Método de la participación	-	-

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

- BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras, fue constituida con fecha 23 de julio de 1996, sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Su objeto exclusivo es prestar servicios de apoyo al giro bancario en términos de asesoría financiera en el ámbito de la microempresa.

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

  Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras.

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

- BancoEstado Centro de Servicios S.A., constituida con fecha 13 de noviembre de 2004, con el objetivo único y exclusivo de efectuar a través de ella todas las actividades, actos jurídicos y operacionales vinculadas con aquellas a que se refiere el N° 1 del Artículo Nº 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación. Su propósito principal es dar servicios complementarios al negocio bancario, relacionados con servicios de caja.

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

  Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Centro de Servicios S.A.

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

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM$ al 30/09/2015	Dividendos Percibidos MM$ al 31/12/2014
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. (*)	30	0,1506%	Método de la participación	4	2

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

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

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

  Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,9% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.

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

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

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

  Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,85% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.

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

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación	Valorización de inversión	Dividendos Percibidos MM$ al 30/09/2015	Dividendos Percibidos MM$ al 31/12/2014
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. (*)	10	0,1700%	Método de la participación	-	-

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

- Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 7 de mayo de 2008. La Sociedad tiene como objetivo único y exclusivo la promoción de venta de productos o servicios del Banco y sus Filiales. La Sociedad se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

  Esta Sociedad es considerada una Filial de BancoEstado, dado que éste posee una participación con derecho a voto representativo del 99,83% de su patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, teniendo la capacidad de controlar las operaciones de Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.

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

- Banco del Estado de Chile Sucursal New York, cuya licencia bancaria fue emitida el 25 de julio de 2005, por las autoridades del Estado de New York, autorizando a Banco del Estado de Chile la apertura y operación de una sucursal en dicha ciudad. El inicio de las operaciones se llevó a cabo el 5 de octubre de 2005. Su orientación comercial es preferentemente hacia clientes chilenos, de los segmentos de corporaciones, empresas e instituciones con productos y servicios para comercio exterior, tales como cartas de crédito, descuentos y órdenes de pago, créditos comerciales en moneda extranjera, operaciones de cambio, coberturas de riesgo, etc. La Sucursal tiene completa dependencia de su Casa Matriz, y está regulada y supervisada por el Estado de New York y la Reserva Federal de los Estados Unidos.

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

Al 30 de septiembre de 2015

Sociedades	Activo MM$	Pasivo MM$	Resultado de la sociedad MM$	Utilidades acumuladas MM$	Efectivo y efectivo equivalente MM$
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	729.806	660.479	6.809	54.148	2.074
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	7.797	3.196	4.456	2.877	2.788
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	26.057	12.850	9.548	3.343	2.643
BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.	5.597	3.872	810	27	2.347
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	8.457	3.860	1.349	2.529	3.020
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	24.383	22.047	125	(4.773)	431
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	1.166	634	99	(346)	320
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	6.802	2.907	1.789	-	3.196
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	606	3	6	(25)	8

Al 31 de diciembre de 2014

Sociedades	Activo MM$	Pasivo MM$	Resultado anual de la sociedad MM$	Utilidades acumuladas MM$	Efectivo y efectivo equivalente MM$
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	745.549	682.888	9.870	44.278	3.349
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	8.376	6.687	5.013	4.373	4.342
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	23.516	17.313	13.772	3.369	1.106
BancoEstado Servicios de Cobranzas S.A.	5.792	4.093	1.313	(1.313)	1.313
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	7.091	3.759	83	2.529	1.768
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	28.377	26.166	204	(4.977)	923
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	1.405	973	132	(478)	66
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	7.466	3.341	2.419	-	3.719
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	606	9	10	(34)	1

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

Principales Criterios Contables y Otros

a) Periodo contable:

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios (en adelante, "Estados Financieros") comprenden los siguientes estados y periodos: Estado de Situación Financiera Consolidado al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 y el Estado del Resultado Consolidado del Periodo, Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo, Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio y Estado Consolidado de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014, respectivamente.

b) Bases de presentación:

La Ley General de Bancos (L.G.B.) en su Artículo N° 15, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre Sociedades Anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios dispuestos por la SBIF en su Compendio de Normas Contables y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los principios contables de general aceptación, que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF, primarán estos últimos.

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

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2015, han sido preparados de acuerdo lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (IAS 34) "Información Financiera Intermedia".

De acuerdo con lo establecido por IAS 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros

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

Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el periodo contable descrito en la letra a) anterior y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Por lo anterior, los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en éstos Estados Financieros Consolidados Intermedios, ellos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de BancoEstado, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014.

Por tanto, al 30 de septiembre de 2015, BancoEstado declara que cumple con lo establecido en IAS 34.

c) Criterios de consolidación:

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

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios. Al 30 de septiembre de 2015, los activos, pasivos y resultados operacionales de las Filiales, representan en su conjunto un 13,24%, un 13,83% y un 22,07%, respectivamente (8,88%, 9,27% y 28,61%, respectivamente al 31 de diciembre de 2014), del total de los activos, pasivos y resultados operacionales consolidados. Las ganancias y/o pérdidas no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación, son eliminadas de la inversión, de acuerdo al porcentaje de participación en el patrimonio de la entidad.

Las sociedades donde participa BancoEstado se dividen en:

- **Entidades controladas y/o Filiales**

Se consideran “Controladas” a aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control de conformidad a lo establecido por IFRS 10, capacidad que se manifiesta, cuando se está expuesto, o se tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de la implicación en una participada y se tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través del poder sobre ésta.

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

A continuación se detallan, las entidades (en adelante referidas como "Filiales") y Sucursal en el extranjero sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y forman parte de los Estados Financieros Consolidados intermedios al 30 de septiembre de 2015 y de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2014:

		Participación					
		30 de septiembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
Rut	Sociedad y/o sucursal en el exterior	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
96.564.330-3	BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
77.330.030-5	BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	50,1000%	-	50,1000%	50,1000%	-	50,1000%
96.900.150-0	BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
96.836.390-5	BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	50,0100%	-	50,0100%	50,0100%	-	50,0100%
96.979.620-1	BancoEstado Contacto 24 Horas S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
96.781.620-5	BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
76.727.730-K	Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. (*)	99,8494%	0,1506%	100,0000%	99,8494%	0,1506%	100,0000%
99.578.880-2	BancoEstado Centro de Servicios S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
76.015.414-8	Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. (*)	99,8300%	0,1700%	100,0000%	99,8300%	0,1700%	100,0000%
-	BancoEstado - Sucursal New York (*)	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

(*) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Las demás sociedades son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros. La Sucursal New York es regulada además por el Estado de New York y la Reserva Federal de Estados Unidos.

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

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

Las siguientes son las sociedades de apoyo al giro:

	% participación	
Sociedad	30.09.2015	31.12.2014
Administrador Financiero Transantiago S.A.	21,0000%	21,0000%
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (*)	14,4737%	13,0336%
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,9030%	12,9030%
Transbank S.A.	8,7188%	8,7188%
IMERC-OTC S.A.	11,1100%	11,1100%

(*) Al 30 de septiembre de 2015, el Banco ha comprado 139 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., a distintos bancos del mercado.

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

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

Las sociedades de apoyo al giro son sociedades anónimas cerradas que no transan sus acciones en una bolsa de valores, su objetivo principal es facilitar la ejecución de actividades operacionales a los bancos asociados y tienen el carácter de inversiones permanentes.

- **Inversiones en otras sociedades:**

Las inversiones en otras sociedades corresponden a aquellas en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Dichas inversiones se presentan a su valor justo.

El Banco entre el 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no ha tenido cambios en la composición de la entidad y tampoco ha tenido cambios en la propiedad.

El Banco no posee participación en empresas para propósitos especiales.

d) Interés no controlador:

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

e) Segmentos de operación:

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

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

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

f) Moneda funcional y de presentación:

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

- Es la moneda del entorno económico principal cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus Filiales prestan.
- Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus Filiales brindan a sus clientes.

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

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

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

g) Transacciones en moneda extranjera:

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

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

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos chilenos los saldos en la moneda funcional de la Sucursal New York, se registran en “Cuentas de valoración - Diferencia de conversión” en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

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

h) Criterios de valorización de activos y pasivos:

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera Consolidado adjunto, son los siguientes:

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

El costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero menos reembolsos al principal, más o menos, según sea el caso, la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, menos reducciones por daño en incobrabilidad.

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

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

- **Activos y pasivos medidos a valor razonable:**

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

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

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

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

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

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

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

- **Activos valorados al costo de adquisición:**

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

i) Instrumentos de inversión:

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

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

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

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

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

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

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

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

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo los rubros "Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta" al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y la capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. En base a la evaluación de la Administración, se considera que estas inversiones no presentan deterioro.

j) Instrumentos para negociación:

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera Consolidado. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación (venta de instrumentos), se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado del Resultado Consolidado del Periodo. Los intereses y reajustes devengados también son informados como "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

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

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

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

k) Contratos de derivados financieros:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

l) Colocaciones por préstamos:

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

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

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

m) Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su periodo de devengo a tasa efectiva. Sin embargo, en el caso de los créditos deteriorados se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, siendo reconocidos contablemente cuando se perciban.

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

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

Colocaciones con evaluación individual:

- Créditos clasificados en categorías C5 y C6: El devengo se suspende por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.

- Créditos clasificados en categorías C3 y C4: El devengo se suspende por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Colocaciones con evaluación grupal:

- Créditos con garantías inferiores a un 80%: El devengo se suspende cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir en el caso de financiamientos de proyectos.

n) Ingresos y gastos por comisiones:

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

- Los que se originan por una acción puntual, son reconocidos cuando se produce el acto que los genera.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida, vigencia o plazo que cubran tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros, se reconocen en el momento de su cobro.

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

o) Deterioro:

El Banco, Sucursal New York y Filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioro de sus activos, en caso que existan:

- **Activos financieros:**

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos estarán deteriorados si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en el flujo futuro efectivo del activo.

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

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

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

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en resultados.

- **Activos no financieros:**

El monto en libros de los activos no financieros, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo, siendo éste el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si y sólo si, ha ocurrido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el monto recuperable del activo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. El importe en libros de un activo, incrementado tras la reversión de una pérdida por deterioro, no excederá al importe en libros que podría haberse obtenido (neto de depreciación o amortización), si no se ha reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores.

p) Inversiones en asociadas:

Las entidades asociadas, que corresponden a las entidades de apoyo al giro, se valorizan por el método de la participación (Nota 1 c)), que consiste en determinar el valor de la inversión de acuerdo al porcentaje de participación que se tiene sobre el patrimonio de la asociada. Los resultados sobre estas inversiones se reconocen sobre base devengada.

q) Activos intangibles:

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

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

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

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

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

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

r) Propiedades, planta y equipo:

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco aplicó en promedio las siguientes vidas útiles estimadas para la depreciación de los activos:

- Edificios	80 años
- Equipos e instalaciones	5 a 10 años
- Útiles y accesorios	3 años

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

La estimación de las vidas útiles de los ítems de propiedades, planta y equipo, es revisada al final de los periodos de reporte con el objeto de detectar cambios significativos en ellas. Si se detectan cambios, a las vidas útiles de los activos, son ajustadas y la depreciación corregida en el periodo actual y cualquier periodo futuro afectado.

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

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

s) Contratos de arrendamiento:

- **Arrendamientos operativos – Leasing operativos:**

  Cuando el Banco, Sucursal New York o sus Filiales actúan como arrendatarios y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales, de acuerdo a la fecha en la cual se haya recibido el servicio.

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

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

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

  Los bienes adquiridos para operaciones de leasing se presentan bajo el rubro "Otros activos" al valor de adquisición.

t) Efectivo y efectivo equivalente:

Para la elaboración del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como operacional, de inversión o de financiamiento.

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, el Banco y sus Filiales han considerado como efectivo y efectivo equivalente el saldo del rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las "Operaciones con liquidación en curso" que se muestran en el Estado de Situación Financiera Consolidado, más los "Instrumentos 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 Consolidado se presentan dentro del rubro "Instrumentos para negociación".

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

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

a) **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

b) **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

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

u) Provisiones por riesgo de crédito:

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja en el caso de los "Créditos y cuentas por cobrar a clientes". En el caso de los créditos contingentes, sus provisiones son registradas en el pasivo, en el rubro "Provisiones".

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

u.1) Provisiones por evaluación individual:

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

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

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

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

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

Cartera de deudores con riesgo normal

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

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

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

Cartera subestándar

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

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

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

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

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

Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar

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

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

En que:

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

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

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

Cartera en incumplimiento

Se incluyen en esta cartera aquellos deudores que presentan préstamos impagos por más de 90 días o se encuentran en situación de cobranza judicial y cuya fuente de pago se respalda en las garantías constituidas. En caso de disponerse de antecedentes concretos que lo justifiquen, se pueden considerar además el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas.

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

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

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

Provisiones sobre cartera en incumplimiento

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

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

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

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

Para efecto de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

Tasa de Pérdida Esperada = (E-R)/E

Provisión = E*(PP/100)

En que:

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

u.2) Provisiones por evaluación grupal:

Por su parte, el análisis grupal es utilizado para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos, tratándose por lo general de personas naturales o empresas de tamaño pequeño. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en probabilidades de incumplimiento de los deudores y sus créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones se constituyen siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos utilizados y según la fórmula indicada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

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

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

En que:

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

u.3) Cartera deteriorada:

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

En todo caso, cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual, el Banco considera en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la "Cartera en Incumplimiento", así como en las categorías B3 y B4 de la "Cartera Subestándar". Asimismo, al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

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

u.4) Castigo de colocaciones:

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

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

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

u.5) Recuperación de colocaciones castigadas:

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

u.6) Provisiones adicionales:

Además, el Banco podrá constituir provisiones adicionales, a aquellas que se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o a la situación de un sector económico específico, de acuerdo a lo establecido en las políticas del Banco (Nota 9). Dentro de las provisiones adicionales se contempla un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones en las carteras comerciales, consumo e hipotecaria, para resguardarse de eventuales periodos recesivos y además se considera provisiones adicionales por concentración de cartera hipotecaria.

En enero de 2014, el Comité Ejecutivo del Banco resolvió reemplazar los límites para la constitución de provisiones adicionales, estableciendo tales límites entre el 0% y 2,5% de los activos ponderados por riesgo. Al 30 de septiembre de 2015, el Banco mantiene provisiones adicionales equivalentes a un 2,16% (2,31% al 31 de diciembre de 2014) de los activos ponderados por riego de crédito. Durante el año 2015 no ha existido efecto en resultados por provisiones adicionales, ya que estas fueron constituidas en ejercicios anteriores.

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

v) Provisiones y pasivos contingentes:

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación real como resultado de hechos pasados y,

- A la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

w) Beneficios a los empleados:

- **Vacaciones del personal:**

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

- **Beneficios a corto plazo:**

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

  El Banco pactó con sus trabajadores en la negociación colectiva del año 2015, un bono de negociación, el cual se amortiza en el plazo de duración del contrato colectivo y la parte no amortizada es registrada en el rubro “Otros activos”.

- **Beneficios de largo plazo:**

  El Banco ha constituido provisiones por beneficios de largo plazo con sus trabajadores en virtud de la existencia de obligaciones implícitas derivadas del contrato colectivo. Dichas obligaciones dan lugar a la constitución de provisiones las que se encuentran calculadas utilizando supuestos actuariales, incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el incremento de remuneraciones, tablas de mortalidad y la probabilidad de uso de este beneficio. BancoEstado no presenta planes de aportaciones definidas.

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

x) Impuesto a la renta e impuestos diferidos:

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

Adicionalmente el Banco, por tratarse de una institución del sector público determina un impuesto a beneficio fiscal de acuerdo a lo establecido en el artículo Nº 2 del Decreto Ley Nº 2.398 de 1978, que corresponde a una tasa adicional del 40%.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el Estado de Situación Financiera Consolidado, se registran de acuerdo a lo establecido en IAS 12.

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

Con fecha 29 de septiembre de 2014 se publicó en el Diario Oficial la Ley N° 20.780 que modificó en forma permanente la tasa del artículo N° 20 de la Ley de Impuesto a la Renta, fijando la tasa del impuesto de primera categoría en 21% y 22,5% para el año comercial 2014 y 2015, respectivamente.

En relación a la citada Ley N° 20.780, sobre *"Reforma tributaria que modifica el sistema de tributación de la renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario"*, que establece un aumento transitorio de la tasa de impuesto a la renta de Primera Categoría. BancoEstado y Filiales habían optado transitoriamente por el régimen de tributación de la letra B) del artículo N° 14 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sólo para los efectos de reverso de activos y pasivos por impuestos diferidos de los años 2017 en adelante, no obstante que el régimen definitivo se resolvería en los plazos y formas señalados en la Ley.

Con fecha 23 de julio de 2015, el Servicio de Impuestos Internos, emitió la Circular N° 66, que fija el régimen de tributación a que están afectas las empresas en que el Estado tenga un 100% de participación. En razón a lo anterior, se aplicará para los efectos de reverso de activos y pasivos por impuestos diferidos, de los años 2017 en adelante, una tasa de impuesto de primera categoría del 25% sobre las rentas afectas que se generen en el ejercicio.

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

y) Operaciones con pacto:

El Banco, Sucursal New York y Filiales efectúan operaciones de ventas con pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, son clasificadas dentro de los rubros de Inversiones de "Instrumentos para negociación" y de "Instrumentos de inversión disponibles para la venta". La obligación por la retrocompra es clasificada en el pasivo dentro del rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

El Banco, Sucursal New York y Filiales también efectúan operaciones de compras con pacto de retroventa como una forma de inversión. Los instrumentos financieros que se compran de acuerdo a esta modalidad, son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

z) Operaciones de factoring:

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

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor de adquisición de los créditos. La diferencia de precios generada en la cesión, se devenga como ingresos por intereses, utilizando el método de interés efectivo sobre el periodo de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

aa) Bienes recibidos en pago:

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

bb) Bajas de activos y pasivos financieros:

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

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

beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

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

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

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

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

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

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

(ii) Si la entidad cedente ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.

cc) Uso de estimaciones y juicios:

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados Intermedios, corresponde a las siguientes partidas:

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

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2015, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2014, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

dd) Activos no corrientes mantenidos para la venta:

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

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

ee) Distribución de utilidad a beneficio fiscal:

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde distribuir a beneficio fiscal, en cumplimiento de su política de distribución de dividendos. Para este efecto, constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de reservas.

La política citada contempla que, para determinar la provisión de distribución de utilidades a beneficio fiscal a repartir en cada periodo, se considerará el promedio de distribución de utilidad de los últimos tres años, emanados de los respectivos Decretos del Ministerio de Hacienda, o el del último año, si este es superior. De acuerdo a lo anterior, el porcentaje de provisión utilizado para la distribución de beneficios sobre la utilidad neta de cada periodo, ascendió a 81,85%, al 30 de septiembre de 2015 y a 100%, al 31 de diciembre de 2014.

ff) Estado de otro resultado integral consolidado del periodo:

En este estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como resultado de su actividad durante el periodo, y una distinción con los otros ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio.

El detalle de este Estado Financiero se presenta a continuación:

a) Resultado consolidado del periodo.
b) Monto neto de los ingresos y gastos reconocidos temporalmente en patrimonio como “Cuentas de valoración”.
c) Los impuestos diferidos originados en el ítem b), excepto por el ajuste por diferencia de cambio y derivado de cobertura por inversión en el exterior.
d) El monto neto de los ingresos y gastos reconocidos temporalmente en patrimonio como otras reservas no provenientes de resultados del ejercicio.
e) Ajuste por cálculo actuarial IAS 19 que no se reversan a resultados, neto de impuestos diferidos.
f) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente al interés no controlador.

gg) Comparación de la información:

La información contenida en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al año 2014 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2015.

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

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

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco, Sucursal New York y Filiales, las transacciones de éstas no tienen un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2015.

ii) Importancia relativa:

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

jj) Costos por reestructuración:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, no han incurrido en gastos por reestructuración.

kk) Corrección de errores:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de septiembre de 2015, no han efectuado ajustes por corrección de errores.

ll) Cumplimiento de acuerdos:

El Banco, Sucursal New York y Filiales al 30 de septiembre de 2015, no han tenido incumplimientos de acuerdos.

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

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

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

a) Nuevas normas

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

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

En mayo de 2014 fue emitida la IFRS 15, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto del Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB) con el emisor nacional de normas de los Estados Unidos, el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Además, proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas.

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

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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS 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 "más prospectivo" de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el "riesgo crediticio propio" para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9.

La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

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

b) Mejoras y modificaciones de normas

		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	1 de enero de 2016
IAS 16 e IAS 38	Propiedades, Planta y Equipo y Activos Intangibles	1 de enero de 2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de enero de 2016
IAS 28 e IFRS 10	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos y Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2016
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas	1 de enero de 2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	1 de enero de 2016
IAS 19	Beneficios a los Empleados	1 de enero de 2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de enero de 2016
IFRS 10, IFRS 12 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados, Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Sociedades e Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2016

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

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.

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

IAS 16 "Propiedades, Planta y Equipo" e IAS 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.

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

IAS 27 "Estados Financieros Separados"

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

IFRS 7 "Instrumentos Financieros: Información a Revelar"

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

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

IAS 19 "Beneficios a los Empleados"

"Annual Improvements cycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que 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.

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

IAS 34 "Información Financiera Intermedia"

"Annual Improvements cycle 2012–2014", emitido en septiembre de 2014, clarifica que 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.

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

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

IFRS 10 "Estados Financieros Consolidados", IFRS 12 "Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades" e 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.

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

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.

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

c) Normativa emitidas por SBIF

- Con fecha 30 de diciembre de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N° 3.573, donde establece cambios a las normas que regulan la determinación de las "Provisiones por Riesgo de Crédito", contenidas en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

  Los cambios más relevantes son los siguientes:

  a) Se agregan instrucciones relativas 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. Los métodos estándares para las carteras grupales comerciales y de consumo, como asimismo los requisitos que deberán cumplirse para utilizar metodologías internas una vez que se apliquen esas normas, se dictarán en el curso del próximo año.

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

b) Teniendo en cuenta las peculiaridades de las operaciones de factoraje, se agregan instrucciones sobre la materia, fijando ciertas condiciones que permiten tratar las operaciones como responsabilidad del cedente, considerando el riesgo de crédito a los obligados al pago de las facturas.

c) Se complementan 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 se incorpora esa misma materia para los créditos grupales.

d) En relación con la conformidad que debe dar el Directorio sobre la suficiencia de las provisiones, se dispone que ella 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.

e) Se eliminan las normas sobre la calificación de los bancos según sus sistemas de evaluación de cartera.

f) Los demás cambios en el Capítulo B-1 corresponde a adecuaciones o precisiones en las normas actualmente vigentes y que obedecen, entre otras cosas, a la necesidad de considerar aspectos que tienen que ver con el tratamiento de garantías, los métodos internos y métodos estándares.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros y con la información disponible, el Banco no espera que la aplicación de esta normativa tenga un impacto material en sus resultados.

- Con fecha 3 de septiembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió la Circular N° 3.586, que modifica el numeral 12.2 del título II del Capítulo 11-6 de la Recopilación Actualizada de Normas, donde modifica la entrega periódica de los antecedentes que deben proporcionar los bancos matrices acerca de la situación financiera de sus Filiales no fiscalizadas por la citada Superintendencia, en su reemplazo, solicita el envío de los Estados Financieros Intermedios que deban preparar dichas entidades de acuerdo con sus normas, tal como se dispone para los Estados Financieros del Banco.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la interpretación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Emisión de bonos:

- Con fecha 16 de enero de 2015, el Banco emitió un bono en el exterior de JPY 31.000 millones, a 5 años plazo, con vencimiento de capital el 23 de enero de 2020, a una tasa de emisión de 0,52% anual, con pago de intereses semestrales, comenzando estos el 23 de julio de 2015.

- Con fecha 27 de enero de 2015, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 29 años y 11 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,70% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Con fecha 24 de febrero de 2015, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones, con 4 años y 10 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,30% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Con fecha 3 de marzo de 2015, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 19 años y 11 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,20% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Con fecha 7 de mayo de 2015, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 29 años y 4 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,30% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Con fecha 27 de mayo de 2015, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 3,0 millones, con 9 años y 10 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,00% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

- Con fecha 08 de julio de 2015, el Banco emitió un bono en el exterior de €53.000.000, a 10 años plazo, con vencimiento de capital el 22 de julio de 2025, a una tasa de emisión de 1,58% anual, con pago de intereses anuales, comenzando estos el 22 de julio de 2016.

- Con fecha 26 de agosto de 2015, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 2,0 millones, con 31años y 2 meses de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,30% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

b) Distribución de dividendos y renovación de Directorio en Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 30 de marzo 2015 se celebró la Décimo Octava Junta General Ordinaria de Accionistas BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, en la cual se acordó de forma unánime la distribución y pago de un dividendo definitivo equivalente al 100% de las utilidades líquidas del ejercicio 2014, ascendente a un total de MM$ 5.045. Este dividendo fue pagado el 01 de Abril de 2015.

La Junta acordó además, renovar parcialmente el Directorio de la Sociedad, quedando éste conformado como sigue:

Titulares	Suplentes
Emiliano Figueroa Sandoval	Victoria Martínez Ocamica
Cecilia Vergara Fisher	María Verónica Hevia Lobo
Antonio Bertrand Hermosilla	Cristián Wolleter Valderrama
Carlos Alberto Curi	Dominique Lienart
Luiz Sorge	Henri Jean Auguste Coste
Cécile Emmanuelle Besse Advani	Ligia Torres

c) Junta Ordinaria de Accionistas Filial BancoEstado Centro de Servicios S.A.:

El 16 de abril de 2015, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014; atendidas las utilidades acumuladas en el ejercicio del 2014 se acordó aprobar que fueran destinadas a absorber las pérdidas acumuladas; se optó por el diario “La Nación”, para efectos de la publicación de los avisos y materias que corresponda publicar; se renovó totalmente el Directorio.

d) Junta Ordinaria de Accionistas Filial BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.:

El 21 de abril de 2015, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014; atendidas las utilidades acumuladas en el ejercicio del 2014 se acordó aprobar que fueran destinadas a absorber parte de las pérdidas acumuladas del ejercicio 2014, no quedando en consecuencia, utilidades líquidas por repartir; se optó por el diario “La Nación”, para efectos de la publicación de los avisos y materias que corresponda publicar; se renovó totalmente el Directorio.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

e) Junta Ordinaria de Accionistas Filial Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.:

El 22 de abril de 2015, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014; atendidas las utilidades, se acordó el reparto de dividendos y el pago a los accionistas para el 29 de mayo de 2015; se optó por el diario "La Nación", para efectos de la publicación de los avisos y materias que corresponda publicar; se renovó totalmente el Directorio.

f) Junta Ordinaria de Accionistas Filial Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.:

El 28 de abril de 2015, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014; se acordó absorber las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores con las utilidades existentes; se optó por el diario "La Nación", para efectos de la publicación de las materias que corresponda publicar; se mantiene el Directorio cuya próxima renovación corresponderá el 2016.

g) Designación de Auditores Externos para BancoEstado, Filiales y Sucursal New York:

Por acuerdo del Consejo Directivo N° 26 de BancoEstado de fecha 30 de abril de 2015, se definió para los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2016, contratar los servicios de auditoría externa de la empresa Deloitte Auditores y Consultores Limitada, tanto para BancoEstado, Filiales y Sucursal New York.

h) Distribución de dividendos y renovación de Directorio en Filial BancoEstado Corredores de Seguro S.A.:

Con fecha 30 de Abril de 2015, se celebró la Décimo Primera Junta General Ordinaria de Accionistas de BancoEstado Corredores de Seguro S.A, en la cual se acordó de forma unánime la distribución y pago de un dividendo definitivo equivalente al 100% de las utilidades líquidas del ejercicio 2014, ascendente a un total de MM$ 13.772, de los cuales se pagó como dividendo provisorio MM$ 11.300 el 15 de abril de 2015, y el saldo de MM$ 2.472 el 29 de mayo de 2015.

La Junta acordó además, renovar totalmente el actual Directorio de la Sociedad, quedando éste conformado como sigue:

Titulares	Suplentes
Carlos Martabit Scaff	Mauricio Zárate González
María Cecilia Vergara Fisher	Juan Paulo Mestre Carmona
Pablo Iacobelli Del Río	Cristián Eyzaguirre Court
José Miguel Saavedra Florez	Patricia Silberman Veszpremi

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

i) Distribución de dividendos y renovación de Directorio en Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa:

Con fecha 30 de Abril de 2015, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas de BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, en la cual conforme lo dispone el inciso N° 2 del Artículo N° 56 de la Ley N° 18.046 y a lo establecido en los estatutos sociales, respecto a pronunciarse sobre la distribución de las utilidades del ejercicio y en especial, el reparto de dividendos. La Junta ratificó lo propuesto por el Directorio de la Sociedad en sesión ordinaria celebrada con fecha 30 de marzo de 2015, en cuanto a proceder a la retención total de las utilidades del ejercicio 2014, con el propósito de robustecer el patrimonio de la Sociedad.

Asimismo, en dicha junta fue elegido el nuevo Directorio de la Sociedad, el cual quedó conformado por la Señora Karen Ergas Segal y los Señores Óscar González Narbona, Pedro Cristi Díaz, Galo Miranda Gálvez, Víctor Coddou Braga y Rodrigo Devia Ilabaca

j) Junta Ordinaria de Accionistas Filial BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras:

Con fecha 30 de abril de 2015, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, en la que fueron aprobados los Estados Financieros correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014; atendidas las utilidades, se acordó el reparto de dividendos correspondientes a las utilidades del ejercicio 2014 y el pago a los accionistas en forma proporcional al número de acciones vigente. De acuerdo a ello, el accionista Banco del Estado de Chile recibió $82.865.060 y el accionista BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa recibió $82.948.

k) Junta Ordinaria de Accionistas Filial BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.:

Con fecha 30 de Abril de 2015, se celebró Junta Ordinaria de Accionistas de BancoEstado Servicios de Cobranza S.A., en la que fue aprobado el balance y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014; se acordó el reparto del 50,5% de las utilidades del ejercicio 2014, manteniéndose el saldo en el patrimonio de la sociedad.

l) Vacancia del cargo de Presidente de BancoEstado:

Desde el 11 de mayo y hasta el 5 de julio de 2015, el cargo de Presidente del Banco estuvo vacante producto de la designación del Señor Rodrigo Valdés Pulido como Ministro de Hacienda. El cargo de Presidente Subrogante fue asumido durante este periodo por el Señor Guillermo Larraín Ríos.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

m) Distribución de las utilidades de BancoEstado del ejercicio 2014:

Con fecha 26 de mayo de 2015, mediante Orden N° 1.389, el Ministerio de Hacienda conforme a lo establecido en el D.L. N° 2.079 de 1978, autorizó a BancoEstado la capitalización de MM$ 90.200 y destinar a beneficio fiscal la suma de MM$ 75.459. Esta última cantidad corresponde al 45,55% de las utilidades netas generadas en el ejercicio 2014, que fueron enviadas a la Tesorería General de la República el día 15 de octubre de 2015.

n) Reforma de Estatutos Sociedad en Filial BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.:

Con fecha 29 de mayo de 2015, se celebró la Séptima Junta General Extraordinaria de Accionistas de BancoEstado Servicios de Cobranza S.A., en la cual se acordó reforma a los estatutos de la Sociedad para aumentar de cuatro a cinco el número de miembros del Directorio. En el acto fue designado como quinto miembro el Señor Arturo Barrios Almarza, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, oportunidad en la cual corresponderá la renovación total del Directorio.

o) Reforma de Estatutos Sociedad y renovación total de Directorio en Filial BancoEstado Centro de Servicios S.A.:

Con fecha 5 de junio de 2015, se celebró Tercera Junta Extraordinaria de Accionistas de BancoEstado Centro de Servicios S.A., en la cual se acordó reforma a los estatutos de la Sociedad para aumentar de tres a cuatro el número de miembros titulares del Directorio. Asimismo la Junta acuerda que el Directorio de la Sociedad para el próximo estatutario de tres años estará compuesto por la Señora Virginia María Vergara Soto y los Señores Humberto Gómez Cisternas, Carlos René Marcuello Aguirre y Mauricio Zárate González.

p) Designación de Gerente General de Banco del Estado de Chile Sucursal New York:

Con fecha 9 de junio de 2015, se designa como Gerente General de Banco del Estado de Chile Sucursal New York al Señor Eugenio Echeverría Olivares, quién se desempeñaba como Gerente de Mercados de la Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa. Sus nuevas funciones comenzaron el 1° de julio de 2015.

q) Reforma de Estatutos Sociedad y renovación total de Directorio en Filial BancoEstado Contacto 24 horas S.A.:

Con fecha 9 de junio de 2015, se celebró Segunda Junta Extraordinaria de Accionistas de BancoEstado Contacto 24 horas S.A., en la cual se acordó reforma a los estatutos de la Sociedad para aumentar de tres a cuatro el número de miembros titulares del Directorio. Asimismo la Junta acuerda que el Directorio de la Sociedad para el próximo estatutario de dos años estará compuesto por la Señora María Dolores Peralta Rubio y los Señores Patricio Pérez Miranda, Franklin Eduardo Vildósola Saavedra y Cristián Rodrigo Vega Meza.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

r) Reforma de Estatutos Sociedad y renovación total de Directorio en Filial BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras:

Con fecha 17 de junio de 2015, se celebró Junta General Extraordinaria de Accionistas de BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras, en la cual se acordó reforma a los estatutos de la Sociedad para aumentar de tres a cuatro el número de miembros titulares del Directorio. Asimismo la Junta acuerda que el Directorio de la Sociedad para el próximo estatutario de tres años estará compuesto por la Señora Soledad Ovando Green y los Señores Guillermo Larraín Ríos, Antonio Bertrand Hermosilla y Ramón Rey González.

s) Reforma de Estatutos Sociedad y renovación total de Directorio en Filial Sociedad de Servicios Transaccionales CajaVecina S.A.:

Con fecha 18 de junio de 2015, se celebró Tercera Junta Extraordinaria de Accionistas de Sociedad de Servicios Transaccionales CajaVecina S.A., en la cual se acordó reforma a los estatutos de la Sociedad para aumentar de tres a cuatro el número de miembros titulares del Directorio. Asimismo la Junta acuerda que el Directorio de la Sociedad para el próximo estatutario de tres años estará compuesto por la Señora María Cecilia Vergara Fisher y los Señores Emilio Vélez Hormazábal, Carlos Francisco Olivares González y Alexis Nicolás Genskowsky Goic.

t) Suscripción y pago de acciones Transbank S.A.:

Con fecha 23 de junio de 2015, Bancoestado suscribió y pago 512.018 acciones de pago de la Sociedad de apoyo al giro Transbank S.A., por un monto de MM$ 104, acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas de dicha Sociedad, de fecha 16 de abril de 2015.

u) Renovación de Directorio en Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 24 de Junio de 2015, se celebró la Octava Junta Extraordinaria de Accionistas de BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, en la cual se acordó de forma unánime renovar el Directorio de la Sociedad quedando éste conformado como sigue:

Titulares	Suplentes
Emiliano Figueroa Sandoval	Victoria Martínez Ocamica
Marcelo Hiriart Vergara	María Verónica Hevia Lobo
Antonio Bertrand Hermosilla	Alexis Genskowsky Goic
Carlos Alberto Curi	Dominique Lienart
Luiz Sorge	Henri Jean Auguste Coste
Cécile Emmanuelle Besse Advani	Ligia Torres

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

v) Designación del cargo de Presidente de BancoEstado:

Mediante Decreto del Ministerio de Hacienda N° 896 de fecha 6 de julio de 2015, se designó como Presidente de BancoEstado al Señor Guillermo Larraín Rios, a contar del día 6 de julio de 2015.

w) Emisión Circular N° 66, del Servicio de Impuestos Internos:

Con fecha 23 de julio de 2015, el Servicio de Impuestos Internos, emitió la Circular N° 66 que fija el régimen de tributación al que están afectas las empresas en que el Estado tenga un 100% de participación.

x) Compra de acciones de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.:

Con fecha 13 de agosto de 2015, BancoEstado compró a Banco de Crédito e Inversiones, la cantidad de 58 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., por un monto de MM$ 28.

y) Designación del cargo de Vicepresidente de BancoEstado:

Con fecha 21 de agosto de 2015, la Presidenta de la República Señora Michelle Bachelet Jeria, nombró al Señor Enrique Marshall Rivera como Vicepresidente de BancoEstado, cargo que asumió el 15 de octubre de 2015.

z) Firma nuevo Contrato Colectivo:

Con fecha 1° de septiembre de 2015, se firmó el nuevo contrato colectivo entre la Administración y el Sindicato Nacional de Trabajadores de BancoEstado, el cual tiene una duración de 27 meses, desde el 1° de septiembre de 2015, hasta el 30 de noviembre de 2017.

aa) Compra de acciones de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.:

Con fecha 2 de septiembre de 2015, BancoEstado compró a Banco BICE, la cantidad de 81 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., por un monto de MM$ 39.

bb) Renuncia al cargo de Presidente de BancoEstado:

Con fecha 22 de septiembre de 2015, la Presidenta de la República Señora Michelle Bachelet Jeria, aceptó la renuncia del Señor Guillermo Larraín Ríos como Presidente de BancoEstado, renuncia que se hizo efectiva el 30 de septiembre de 2015.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

cc) Designación del cargo de Presidente de BancoEstado:

Con fecha 22 de septiembre de 2015, la Presidenta de la República Señora Michelle Bachelet Jeria, nombró al Señor Jorge Rodríguez Grossi como Presidente de BancoEstado, en reemplazo del Señor Guillermo Larraín Ríos, cargo que asumió el 1° de octubre de 2015.

dd)Renuncia al cargo de Presidente del Directorio de la Sociedad BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras:

Con fecha 30 de septiembre de 2015, en Ducentésima Vigésima Octava Sesión de Directorio de BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras, el Presidente del Directorio señor Guillermo Larraín Ríos presenta su renuncia al Directorio de la Filial.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Criterios de segmentación:

La información por segmentos se estructura en función de las distintas líneas de negocio del Banco, que se basan en la estructura organizativa de éste, productos y servicios que se ofrecen y los segmentos de clientes a los que van dirigidos.

La información por segmentos que se entrega, se basa en los informes mensuales elaborados a partir de la información facilitada por una aplicación informática de control de gestión.

La estructura de esta información de gestión, está diseñada como si cada línea de negocio se tratara de un negocio autónomo. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: intereses, reajustes y comisiones, descontadas las provisiones y los gastos. Como tal, la gestión financiera de cada segmento es calculada aplicando los siguientes criterios: a) El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se mide a nivel de transacciones individuales y éste corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación; b) Los Ingresos netos por comisiones, la Utilidad neta de operaciones financieras, Utilidad (pérdida) de cambio neta y los Otros ingresos operacionales están distribuidos a nivel de cada área funcional y son asignados a segmentos de negocio utilizando diferentes criterios de asignación, para lo cual se definen indicadores específicos para los distintos conceptos; c) Los Gastos operacionales y los Impuestos son administrados a nivel corporativo y no son asignados por segmentos de negocios.

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

Segmentos:

El Banco centró sus actividades en las siguientes grandes líneas de negocio:

Banca Mayorista, que comprende a clientes de Grandes Empresas, Empresas Medianas e Institucional.

Banca Minorista, que agrupa los clientes de Personas, Pequeñas Empresas y Microempresas.

Tesorería e Internacional, que representa negocios financieros e internacionales.

Otros Segmentos, este grupo comprende conceptos corporativos, en que los activos, pasivos, ingresos y gastos, según corresponda, no pueden ser atribuidos claramente a ninguna línea de negocio o segmento, o que son el resultado de decisiones que afectan al Banco en su totalidad.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los resultados por segmentos al 30 de septiembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

Resultados	30 de septiembre de 2015					30 de septiembre de 2014				
	Banca mayorista MM$	Banca minorista MM$	Tesorería e Internacional MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca mayorista MM$	Banca minorista MM$	Tesorería e Internacional MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	134.372	337.727	46.791	44.496	563.386	153.605	336.675	11.255	42.817	544.352
Ingreso neto por comisiones	23.564	136.166	1.891	(16.852)	144.769	23.143	118.457	1.863	(6.090)	137.373
Utilidad neta de operaciones financieras	11.363	4.224	(19.469)	-	(3.882)	8.721	4.721	84.353	-	97.795
Utilidad de cambio neta	2.597	2.652	107.575	147	112.971	2.632	2.044	31.255	727	36.658
Otros ingresos operacionales	136	312	5	9.544	9.997	117	244	(25)	5.619	5.955
Total ingresos operacionales	**172.032**	**481.081**	**136.793**	**37.335**	**827.241**	**188.218**	**462.141**	**128.701**	**43.073**	**822.133**
Provisiones por riesgo de crédito	(14.447)	(96.281)	370	1.695	(108.663)	(5.265)	(55.777)	(286)	(124.078)	(185.406)
Ingreso operacional neto	**157.585**	**384.800**	**137.163**	**39.030**	**718.578**	**182.953**	**406.364**	**128.415**	**(81.005)**	**636.727**
Gastos apoyo operacional					(521.070)					(443.932)
Otros gastos operacionales					(21.105)					(35.445)
Total gastos operacionales					**(542.175)**					**(479.377)**
Resultado operacional					**176.403**					**157.350**
Resultado por inversiones en sociedades					1.050					790
Resultado antes de impuesto a la renta					**177.453**					**158.140**

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACION (Continuación)

Los Estados de Situación Financiera por segmentos al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

	30 de septiembre de 2015					31 de diciembre de 2014				
	Banca mayorista MM$	Banca minorista MM$	Tesorería e Internacional MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca mayorista MM$	Banca minorista MM$	Tesorería e Internacional MM$	Otros MM$	Total MM$
ACTIVOS										
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	4.292.670	-	4.292.670	-	-	3.991.859	-	3.991.859
Operaciones con liquidación en curso	-	-	416.568	-	416.568	-	-	383.694	-	383.694
Instrumentos para negociación	-	-	2.066.526	-	2.066.526	-	-	1.876.891	-	1.876.891
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.794.127	10.670.331	44	-	17.464.502	6.459.083	9.705.296	(225)	36	16.164.190
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	7.855	-	3.534.964	-	3.542.819	19.054	-	3.314.668	-	3.333.722
Otros activos	212.615	29	709.647	1.601.154	2.523.445	187.644	20	779.093	1.399.091	2.365.848
TOTAL ACTIVOS	**7.014.597**	**10.670.360**	**11.020.419**	**1.601.154**	**30.306.530**	**6.665.781**	**9.705.316**	**10.345.980**	**1.399.127**	**28.116.204**
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.459.751	2.147.550	54.078	218.630	5.880.009	4.358.231	1.992.671	57.569	244.696	6.653.167
Operaciones con liquidación en curso	-	-	361.476	-	361.476	-	-	351.760	-	351.760
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.893.068	5.203.860	6.108.152	74.000	14.279.080	3.454.222	4.743.682	4.440.168	3.856	12.641.928
Obligaciones con bancos	-	-	839.200	-	839.200	-	-	679.003	-	679.003
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	5.295.639	-	5.295.639	-	-	4.562.943	-	4.562.943
Otros pasivos	660.836	19.983	307.763	1.312.823	2.301.405	536.173	16.831	210.380	1.221.520	1.984.904
TOTAL PASIVOS	**7.013.655**	**7.371.393**	**12.966.308**	**1.605.453**	**28.956.809**	**8.348.626**	**6.753.184**	**10.301.823**	**1.470.072**	**26.873.705**
PATRIMONIO	**-**	**-**	**-**	**1.349.721**	**1.349.721**	**-**	**-**	**-**	**1.242.499**	**1.242.499**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**7.013.655**	**7.371.393**	**12.966.308**	**2.955.174**	**30.306.530**	**8.348.626**	**6.753.184**	**10.301.823**	**2.712.571**	**28.116.204**

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

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo es el siguiente:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	473.270	410.831
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.573.219	1.964.438
Depósitos bancos nacionales	360	431
Depósitos en el exterior	2.245.821	1.616.159
Sub total efectivo y depósitos en bancos	4.292.670	3.991.859
Operaciones con liquidación en curso netas	55.092	31.934
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	496.506	670.983
Contratos de retrocompra (2)	23.223	179.780
Total efectivo y equivalente de efectivo	**4.867.491**	**4.874.556**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los 90 días desde la fecha de adquisición. El detalle es el siguiente:

Instrumentos financieros de alta liquidez	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Instrumentos para negociación		
Depósitos a plazo fijo	5.268	38.804
Cuotas de fondos mutuos	82.150	157.385
Subtotal instrumentos para negociación	87.418	196.189
Instrumentos disponibles para la venta		
Depósitos a plazo fijo	15.431	-
Pagaré del Banco Central de Chile	393.657	398.068
Pagaré de Tesorería	-	76.726
Subtotal Instrumentos disponibles para la venta	409.088	474.794
Totales	**496.506**	**670.983**

(2) Corresponde a contratos de retrocompra en idéntica situación a la señalada en el punto (1) anterior.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (Continuación)

El Banco presenta como parte de su efectivo y depósitos en el Banco Central de Chile al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, saldos correspondientes a encaje mantenido y que no están disponibles para ser utilizados por MM$ 501.713 y MM$ 472.026, respectivamente.

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

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de las 12 ó 24 horas hábiles siguientes. Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	50.634	64.348
Fondos por recibir	365.934	319.346
Sub total activos	416.568	383.694
Pasivos:		
Fondos por entregar	361.476	351.760
Sub total pasivos	361.476	351.760
Operaciones con liquidación en curso netas	**55.092**	**31.934**

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Al 30 de septiembre de 2015, BancoEstado no ha efectuado nuevas ventas de carteras de créditos. Al 31 de diciembre de 2014, BancoEstado vendió operaciones nuevas y nuevos créditos de nóminas de años anteriores de la cartera de Créditos Universitarios con Garantía Estatal (CUGE) en el marco de la licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para Estudios de Educación Superior Ley N° 20.027. El modelo de licitación abierto a las instituciones financieras, indica en las respectivas bases, que se permite vender un porcentaje de la cartera a terceros. Respecto de la cartera vendida, BancoEstado transfirió sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a dicha cartera, manteniendo sólo el servicio de administración de la misma, que considera la generación de nuevos créditos y la recaudación del pago de las cuotas de los mismos. El detalle de los créditos vendidos es el siguiente:

Ventas al 31.12.2014	**N° operaciones**	**Valor par MM$**	**Valor venta MM$**	**Liberación provisiones MM$**	**Utilidad en venta MM$**	**Ingresos percibidos por adelantado MM$ (*)**
Nuevas licitaciones de nóminas	1.171	1.573	2.063	(58)	-	548
Nuevos créditos con base en nominas de años anteriores	37.244	55.755	72.835	(1.985)	-	19.065
Otros (**)	-	-	-	-	4.061	30.891
Totales	**38.415**	**57.328**	**74.898**	**(2.043)**	**4.061**	**50.504**

(*) Los ingresos percibidos por adelantado se encuentran reflejados en el rubro “Otros pasivos” bajo el concepto ingresos percibidos por adelantado, y se llevan a resultado de acuerdo a su plazo de diferimiento, reconociendo un equivalente de tasa efectiva de estas operaciones, según IAS 39.

(**) Al 30 de septiembre de 2015, se ha reconocido como resultado en el periodo de nueve meses MM$ 4.217 (MM$ 4.061 para el total del año 2014), monto reflejado en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado del Resultado Consolidado del Periodo, conforme al siguiente detalle:

Venta de cartera	**Ingresos percibidos adelantado al 31.12.2013 MM$**	**Ingresos percibidos por adelantado 2014 MM$**	**Amortización anual 2014 MM$**	**Saldo 31.12.2014 MM$**	**Amortización periodo terminado 30.09.2015 MM$**	**Saldo 30.09.2015 MM$**
Año 2012	13.700	-	(1.536)	12.164	(1.152)	11.012
Año 2013	21.252	-	(2.125)	19.127	(1.594)	17.533
Año 2014	-	19.613	(400)	19.213	(1.471)	17.742
Totales	**34.952**	**19.613**	**(4.061)**	**50.504**	**(4.217)**	**46.287**

NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición y movimiento por clase de Propiedades, planta y equipo, respectivamente es la siguiente:

30.09.2015	Propiedad y Planta MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2015	223.585	108.314	59.521	391.420
Adiciones	186	36.268	18.145	54.599
Retiros / Bajas	(425)	(377)	(2.124)	(2.926)
Activos en tránsito	1.411	6.439	(7.850)	-
Otros	78	71	(47)	102
Subtotal	224.835	150.715	67.645	443.195
Depreciación acumulada	(27.975)	(100.247)	(25.728)	(153.950)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 30 de septiembre 2015	**196.860**	**50.468**	**41.917**	**289.245**

31.12.2014	Propiedad y Planta MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo				
Saldo al 1° de enero de 2014	222.458	99.568	46.135	368.161
Adiciones	6.896	6.829	15.000	28.725
Retiros / Bajas	(2.399)	(625)	(1.833)	(4.857)
Activos en tránsito	(3.868)	2.474	752	(642)
Otros	498	68	(533)	33
Subtotal	223.585	108.314	59.521	391.420
Depreciación acumulada	(24.707)	(87.347)	(22.805)	(134.859)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 31 de diciembre 2014	**198.878**	**20.967**	**36.716**	**256.561**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones es el siguiente:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	964.333	1.053.483
Bonos corrientes	3.474.755	2.654.701
Bonos subordinados	856.551	854.759
Subtotales	5.295.639	4.562.943
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	18.680	33.279
Obligaciones con el exterior	-	-
Subotales	18.680	33.279
Totales	**5.314.319**	**4.596.222**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

El detalle de los bonos emitidos al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

30.09.2015

BONOS CORRIENTES

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
BEST-D0807	6.000.000	6.000.000	01/08/2007	01/08/2017	4,00%	6.053.870,03	153.447
BEST-F1007	2.000.000	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.116.237,66	53.640
BEST-H1207	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.094.043,42	103.771
BESTA30400	3.000.000	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	1.952.027,39	49.478
BESTJ20708	3.000.000	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	2.973.780,81	75.376
BESTJ31008	5.000.000	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	5.016.886,38	127.162
BESTJ41008	2.000.000	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.933.120,27	48.998
BESTJ50109	5.000.000	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.043.612,75	127.840
BESTJ60109	2.000.000	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	1.979.057,95	50.163
BESTJ70112	5.000.000	5.000.000	01/01/2012	01/01/2017	3,50%	5.057.752,65	128.198
BESTJ80112	3.000.000	3.000.000	01/01/2012	01/01/2032	3,75%	3.069.437,81	77.801
BESTK10713	3.000.000	3.000.000	01/07/2013	01/07/2018	3,30%	3.126.971,39	79.259
BESTK20713	2.000.000	2.000.000	01/07/2013	01/07/2043	3,70%	2.280.149,79	57.795
BESTK30114	3.000.000	3.000.000	01/01/2014	01/01/2019	3,30%	3.106.703,48	78.745
BESTK40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2044	3,70%	2.320.112,61	58.808
BESTK50714	3.000.000	3.000.000	01/07/2014	01/07/2019	3,30%	3.190.474,46	80.869
BESTK60714	2.000.000	2.000.000	01/07/2014	01/07/2044	3,70%	2.361.886,73	59.866
BESTK70115	3.000.000	3.000.000	01/01/2015	01/01/2020	3,30%	3.186.545,40	80.769
BESTK80115	2.000.000	2.000.000	01/01/2015	01/01/2045	3,70%	2.348.365,12	59.524
BESTN10814	3.000.000	3.000.000	01/08/2014	01/08/2024	3,00%	3.062.252,32	77.618
BESTN20814	2.000.000	2.000.000	01/08/2014	01/08/2044	3,30%	2.143.403,42	54.329
BESTN30914	2.000.000	2.000.000	01/09/2014	01/09/2044	3,30%	2.102.614,95	53.295
BESTN41114	2.000.000	2.000.000	01/11/2014	01/11/2046	3,30%	2.108.526,88	53.445
BESTO10215	2.000.000	2.000.000	01/02/2015	01/02/2035	3,20%	2.139.043,56	54.218
BESTO30315	3.000.000	3.000.000	01/03/2015	01/03/2025	3,00%	3.043.143,11	77.134
Subtotal Bonos en UF	**74.000.000**	**74.000.000**				**75.810.020,34**	**1.921.548**

Serie	Dólares emitidos	Dólares colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Dólares	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	07/10/2010	07/10/2020	4,13%	506.153.929	353.660
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	497.286.535	347.464
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	500.218.569	349.513
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	200.000.000	200.000.000	07/05/2013	09/11/2017	2,00%	201.480.403	140.778
Subtotal Bonos en Dólar	**1.700.000.000**	**1.700.000.000**				**1.705.139.436**	**1.191.415**

Serie	Yenes emitidos	Yenes colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Yenes	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	24.000.000.000	24.000.000.000	11/06/2013	18/06/2018	0,84%	23.985.108.896	139.844
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	31.000.000.000	31.000.000.000	16/01/2015	23/01/2020	0,52%	30.958.135.418	180.499
Subtotal Bonos en Yen	**55.000.000.000**	**55.000.000.000**				**54.943.244.314**	**320.343**

Serie	Euros emitidos	Euros colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Euros	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	53.000.000	53.000.000	08/07/2015	22/07/2025	1,58%	53.057.049	41.449
Subtotal Bonos en Euros	**53.000.000**	**53.000.000**				**53.057.049**	**41.449**

Total Bonos Corrientes	**3.474.755**

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
UEST-A0799	4.000.000	4.000.000	01/07/1999	01/07/2024	6,50%	2.367.638,37	60.012
UEST-B0603	2.500.000	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.655.225,74	41.955
UEST-C0405	4.000.000	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	3.227.304,16	81.802
UEST-D0106	2.000.000	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.711.026,97	43.369
UEST-E0806	2.500.000	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.219.313,89	56.253
UEST-F0207	2.500.000	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.225.632,95	56.413
UEST-I0308	2.000.000	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	1.812.925,67	45.952
UESTI20110	3.000.000	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.355.856,72	85.060
UESTL10111	2.000.000	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.067.730,78	52.411
UESTL20711	2.000.000	2.000.000	01/07/2011	01/07/2041	4,00%	2.175.764,14	55.149
UESTL30112	2.000.000	2.000.000	01/01/2012	01/01/2042	4,00%	2.181.221,03	55.287
UESTM11213	2.000.000	2.000.000	01/12/2013	01/12/2043	3,50%	2.061.185,67	52.245
UESTM20114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2045	3,50%	2.175.181,28	55.134
UESTM30114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2046	3,50%	2.350.266,68	59.572
UESTM40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2047	3,50%	2.206.842,85	55.937
Total Bonos Subordinados	**36.500.000**	**36.500.000**				**33.793.116,90**	**856.551**

Total Bonos emitidos	**4.331.306**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES (Continuación)

31.12.2014

BONOS CORRIENTES

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en UF	Saldo Adeudado MM$
BEST-D0807	6.000.000	6.000.000	01/08/2007	01/08/2017	4,00%	6.119.448,00	150.704
BEST-F1007	2.000.000	2.000.000	01/10/2007	01/10/2027	4,25%	2.099.054,17	51.694
BEST-H1207	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2017	4,00%	4.068.684,20	100.200
BESTA30400	3.000.000	3.000.000	01/04/2000	01/04/2025	6,50%	1.982.753,86	48.829
BESTJ20708	3.000.000	3.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,50%	2.987.148,79	73.565
BESTJ31008	5.000.000	5.000.000	01/10/2008	01/10/2018	3,50%	4.957.888,85	122.098
BESTJ41008	2.000.000	2.000.000	01/10/2008	01/10/2028	4,00%	1.913.900,24	47.134
BESTJ50109	5.000.000	5.000.000	01/01/2009	01/01/2019	3,50%	5.087.575,35	125.292
BESTJ60109	2.000.000	2.000.000	01/01/2009	01/01/2029	4,00%	1.997.495,63	49.193
BESTJ70112	5.000.000	5.000.000	01/01/2012	01/01/2017	3,50%	5.110.504,53	125.857
BESTJ80112	3.000.000	3.000.000	01/01/2012	01/01/2032	3,75%	3.099.268,34	76.326
BESTK10713	3.000.000	3.000.000	01/07/2013	01/07/2018	3,30%	3.178.646,13	78.281
BESTK20713	2.000.000	2.000.000	01/07/2013	01/07/2043	3,70%	2.303.152,00	56.720
BESTK30114	3.000.000	3.000.000	01/01/2014	01/01/2019	3,30%	3.149.974,44	77.575
BESTK40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2044	3,70%	2.343.912,26	57.724
BESTK50714	3.000.000	3.000.000	01/07/2014	01/07/2019	3,30%	3.247.252,60	79.970
BESTK60714	2.000.000	2.000.000	01/07/2014	01/07/2044	3,70%	2.386.265,20	58.767
BESTN10814	3.000.000	3.000.000	01/08/2014	01/08/2024	3,00%	3.088.511,94	76.061
BESTN20814	2.000.000	2.000.000	01/08/2014	01/08/2044	3,30%	2.162.040,12	53.244
Subtotal Bonos en UF	**60.000.000**	**60.000.000**				**61.283.476,65**	**1.509.234**

Serie	Dólares emitidos	Dólares colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Dólares	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	07/10/2010	07/10/2020	4,13%	500.183.357	303.486
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	08/02/2012	08/02/2022	3,88%	496.525.359	301.267
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	500.000.000	500.000.000	05/11/2012	09/11/2017	2,00%	491.114.007	297.983
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	200.000.000	200.000.000	07/05/2013	09/11/2017	2,00%	200.295.864	121.530
Subtotal Bonos en US$	**1.700.000.000**	**1.700.000.000**				**1.688.118.587**	**1.024.266**

Serie	Yenes emitidos	Yenes colocados	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en Yenes	Saldo Adeudado MM$
BONOS EN MONEDA EXTRANJERA	24.000.000.000	24.000.000.000	11/06/2013	18/06/2018	0,84%	23.840.714.962	121.201
Subtotal Bonos en Yen	**24.000.000.000**	**24.000.000.000**				**23.840.714.962**	**121.201**

Total Bonos Corrientes	**2.654.701**

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF emitidas	UF colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de emisión	Saldo Adeudado en UF	Saldo Adeudado MM$
UEST-A0799	4.000.000	4.000.000	01/07/1999	01/07/2024	6,50%	2.595.044,96	63.908
UEST-B0603	2.500.000	2.500.000	01/06/2003	01/06/2025	4,80%	1.691.918,61	41.667
UEST-C0405	4.000.000	4.000.000	01/04/2005	01/04/2027	4,50%	3.296.182,70	81.175
UEST-D0106	2.000.000	2.000.000	01/01/2006	01/01/2031	4,50%	1.806.438,33	44.487
UEST-E0806	2.500.000	2.500.000	01/08/2006	01/08/2031	4,50%	2.339.717,20	57.621
UEST-F0207	2.500.000	2.500.000	01/02/2007	01/08/2031	4,00%	2.347.456,09	57.811
UEST-I0308	2.000.000	2.000.000	01/03/2008	01/03/2033	4,00%	1.902.115,98	46.844
UESTI20110	3.000.000	3.000.000	01/01/2010	01/01/2038	4,50%	3.397.312,02	83.666
UESTL10111	2.000.000	2.000.000	01/01/2011	01/01/2041	4,00%	2.088.111,34	51.424
UESTL20711	2.000.000	2.000.000	01/07/2011	01/07/2041	4,00%	2.199.003,49	54.155
UESTL30112	2.000.000	2.000.000	01/01/2012	01/01/2042	4,00%	2.204.518,54	54.291
UESTM11213	2.000.000	2.000.000	01/12/2013	01/12/2043	3,50%	2.044.576,25	50.352
UESTM20114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2045	3,50%	2.195.146,39	54.060
UESTM30114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2046	3,50%	2.373.197,58	58.445
UESTM40114	2.000.000	2.000.000	01/01/2014	01/01/2047	3,50%	2.227.311,74	54.853
Total Bonos Subordinados	**36.500.000**	**36.500.000**				**34.708.051,22**	**854.759**

Total Bonos emitidos	**3.509.460**

NOTA 9 – PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle de las "Provisiones" es el siguiente:

a) Provisiones:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	148.873	111.288
Provisiones para dividendo (beneficio fiscal)	67.648	165.659
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	46.701	40.096
Provisiones por contingencias (*)	441.015	435.907
Provisiones por riesgo país	1.193	672
Totales	**705.430**	**753.622**

(*) Incluye provisiones adicionales por MM$ 413.820 al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

b) A continuación se muestra el movimiento registrado en provisiones al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones por contingencias MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero de 2015	111.288	40.096	435.907	166.331	753.622
Provisiones constituidas	59.854	15.269	12.513	68.211	155.847
Aplicación de las provisiones	(17.733)	(213)	(1.733)	(165.659)	(185.338)
Liberación de provisiones	(4.536)	(8.450)	(5.672)	(42)	(18.700)
Otros movimientos	-	(1)	-	-	(1)
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**148.873**	**46.701**	**441.015**	**68.841**	**705.430**
Saldos al 1° de enero de 2014	106.777	32.816	293.903	103.842	537.338
Provisiones constituidas	48.538	20.207	172.924	165.871	407.540
Aplicación de las provisiones	(32.407)	-	(1.644)	(103.188)	(137.239)
Liberación de provisiones	(11.620)	(13.363)	(29.275)	(194)	(54.452)
Otros movimientos	-	436	(1)	-	435
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**111.288**	**40.096**	**435.907**	**166.331**	**753.622**

NOTA 9 – PROVISIONES (Continuación)

c) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle de las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal es el siguiente:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Provisión indemnización años de servicios	71.261	69.031
Provisión para beneficios por años de servicios	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	50.416	15.136
Provisión de vacaciones	27.196	27.121
Totales	**148.873**	**111.288**

d) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle del movimiento de la provisión por indemnización por años de servicio (Nota 11)), es el siguiente:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	69.031	67.580
Incremento de la provisión	8.210	19.858
Pagos anticipados	-	-
Aplicación de provisiones	(4.416)	(14.027)
Liberación de provisiones	(1.564)	(4.375)
Otros	-	(5)
Totales	**71.261**	**69.031**

NOTA 9 – PROVISIONES (Continuación)

e) Provisiones adicionales

Las provisiones adicionales (incluidas bajo el concepto de provisiones por contingencias) están destinadas a cubrir efectos adversos contra cíclicos en los negocios del Banco y riesgos de concentración, de conformidad a los criterios aprobados por el Comité Ejecutivo del Banco, descritos en la Nota 1 u.6). Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, tuvieron el siguiente movimiento:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Saldos al 1° de enero	413.820	281.201
Provisiones constituidas	-	132.622
Liberación de provisiones	-	-
Otros	-	(3)
Saldo final	**413.820**	**413.820**

Los efectos en resultados del periodo son registrados dentro de “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en Cuentas de Orden:

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

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	11.258	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	113.035	155.750
Cartas de crédito del exterior confirmadas	69.005	126.721
Cartas de crédito documentarias emitidas	67.068	61.620
Boletas de garantía	994.947	885.139
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.231.026	1.182.277
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito	-	-
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	663.288	374.758
Otros	415.222	460.843
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	15.669	32.450
Cobranzas del país	66.523	82.696
Colocación o venta de instrumentos financieros:		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de créditos de operaciones del Banco	-	-
Ventas de otros instrumentos	-	-
Activos Financieros transferidos administrados por el Banco:		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	802.055	1.555.737
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	301.331	1.079.788
Valores custodiados depositados en otra entidad	5.386.834	4.490.902
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	2.644.395	2.374.356
Letras de crédito por vender	2.469	3.150
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**12.784.125**	**12.866.187**

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, existen diversas acciones judiciales impuestas en contra del Banco, Sucursal New York y Filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, el Banco registra provisiones para este conjunto de causas que pueden resultar en pérdidas no contempladas por el Banco, Sucursal New York y Filiales. Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco y sus Filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 4.661 y MM$ 6.118, respectivamente; las cuales se encuentran formando parte del rubro "Provisiones" del Estado de Situación Financiera Consolidado. El siguiente es el resumen de juicios y provisiones por tipo:

TIPO	30.09.2015		31.12.2014	
	N° de causas	Monto provisión MM$	N° de causas	Monto provisión MM$
Laborales	33	611	12	211
Civiles	634	4.050	352	5.907
Totales	**667**	**4.661**	**364**	**6.118**

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco, Sucursal New York y Filiales no tienen contingencias por demandas significativas en tribunales, que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	4.181	8.934
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	18.547	30.372
Totales	**22.728**	**39.306**

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

BancoEstado Corredores de Seguros S.A.:

- **Garantía por Operaciones y por Responsabilidad Civil:**

  De acuerdo a lo establecido en el Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251, al 30 de septiembre de 2015, la Filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A. mantiene una boleta de garantía que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Los antecedentes del documento son:

Número	:	8339912
Monto	:	U.F. 60.000
Emisor	:	BancoEstado
Objeto	:	Para garantizar a los acreedores presentes o futuros que llegare a tener en razón a sus operaciones de Corretaje de Seguros y con el exclusivo objeto de ser usada en los términos del artículo N° 58 D.F.L. N° 251 de 1931.
Vigencia	:	Hasta el 14 de abril de 2016

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa:

- **Garantías por operaciones:**

  Para el cumplimiento de la obligación de constituir una garantía por las operaciones establecidas en el artículo Nº 30 de la Ley Nº 18.045, la Filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada una póliza de seguro con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. Nº 214105230, por un valor de UF 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2014, hasta el 22 de abril de 2016, siendo el representante de los acreedores beneficiarios de la garantía, la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

  BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa ha constituido prenda de primer grado sobre la acción de su propiedad en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, a fin de garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones con esa institución; además, ha constituido prenda de segundo grado a favor de todos y cada uno de los Corredores de Bolsa, para garantizar las obligaciones que se tengan con éstos.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

En relación al Seguro Integral para corredores, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada 2 pólizas con:

- AIG Chile Compañía de Seguros Generales S.A., póliza N° 0020069664 cubre el primer tramo de US$ 9.000.000, con vigencia hasta el 31 de enero de 2016.

- Orion Seguros Generales S.A., póliza N° 14809 cubre el segundo tramo por US$ 1.000.000, con vigencia hasta el 31 de enero de 2016.

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

- **Garantías por operaciones**

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos N° 226 y N° 227 de la Ley N° 18.045, la Filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, designó al Banco del Estado de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta constituyó. Las Boletas de Garantías tomadas son las siguientes:

	Moneda	Valor	Fecha inicio	Fecha Término
Fondo Mutuo Corporativo BancoEstado	UF	49.082,07	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	UF	303.910,38	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	64.313,83	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	12.789,36	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	77.729,86	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	UF	10.000,00	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	UF	10.000,00	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Emergentes	UF	10.000,00	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	UF	10.000,00	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	UF	47.689,98	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Dinámico A	UF	10.000,00	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Tradicional C	UF	10.000,00	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Moderado E	UF	10.000,00	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo BancoEstado Renta Futura	UF	10.000,00	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo BancoEstado Dólar Disponible	UF	10.000,00	09/01/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo Ahorro Balanceado	UF	10.000,00	02/02/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo Mediano y Largo Plazo	UF	10.000,00	02/02/2015	10/01/2016
Fondo Mutuo Empresas Europeas	UF	10.000,00	25/06/2015	10/01/2016

d) Créditos y pasivos contingentes:

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en los Estados Financieros Consolidados Intermedios, éstos contienen riesgos de crédito y son por lo tanto parte del riesgo global del Banco, y que se indican en letra a) de esta nota.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

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

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Avales y fianzas	124.293	155.750
Carta de crédito documentarias	136.073	188.341
Boletas de garantía	994.947	885.139
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	1.231.026	1.182.277
Importe créditos comprometidos y no colocados	415.222	460.843
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	663.288	374.758
Provisiones constituidas	(46.701)	(40.096)
Totales	**3.518.148**	**3.207.012**

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por "Remuneraciones y gastos del personal", durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	30.09.2015 MM$	30.09.2014 MM$
Remuneraciones del personal	186.312	170.749
Bonos o gratificaciones	60.943	30.194
Indemnización por años de servicios	8.570	6.775
Gastos de capacitación	1.993	1.932
Gastos de bienestar	16.299	16.164
Otros gastos de personal	14.569	16.441
Totales	**288.686**	**242.255**

b) Planes de Beneficios a los Empleados:

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el Banco y Filiales mantienen los siguientes beneficios con el personal:

Vacaciones del personal:

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

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

Beneficios de corto plazo:

La existencia de beneficios de corto plazo (gasto corriente) está basada principalmente en incentivos al cumplimiento de metas comerciales y a la obtención de eficiencias operativas. Estos beneficios son:

- Bono de desempeño individual: Entrega un monto en dinero a cada trabajador en base a un polinomio que conjuga cumplimiento metas Banco, individual y la renta del trabajador.

- Bono corporativo: Define un porcentaje de la planilla mensual Banco a distribuir por igual entre todos los trabajadores del Banco. Está basado en el cumplimiento de metas comerciales y de eficiencias operativas.

Beneficios de largo plazo:

Responde a aquellos beneficios provisionados por el Banco según lo establecido por Ley y/o la existencia de obligaciones implícitas derivadas del Contrato Colectivo vigente.

La metodología seguida para determinar la provisión para la totalidad de los empleados es utilizando supuestos actuariales que considera variables como tasas de rotación del personal, tablas de mortalidad, incremento de remuneraciones, probabilidad de uso del beneficio de acuerdo al método de valorización denominado Método de Valuación de Beneficios Acumulados o Costo Devengado del Beneficio. Esta metodología se encuentra establecida en IAS 19.

Los beneficios son los siguientes

- Años de servicio: Están afectos todos los trabajadores de la empresa. La empresa estima que los trabajadores permanecerán en ella hasta su edad de jubilación (65 años para hombres y mujeres) y por tanto constituye provisiones, según las probabilidades de ocurrencia para los eventos de renuncia, fallecimiento, despido y jubilación durante su vida laboral en el Banco. Todo esto según las normas legales y Contrato Colectivo vigente.

- Premios por antigüedad: Están afectos todos los trabajadores de la empresa. Este premio a la permanencia en la empresa, otorga un porcentaje de la renta a cada hito de permanencia, estos son a los 10, 15, 20, 25, 30, 35, 40 y 45 años de servicio.

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

- Ahorro para el retiro: Están afectos todos los trabajadores a plazo indefinido ingresados con posterioridad al 14 de agosto de 1981 y no afiliados al seguro de cesantía que contempla la ley N°19.728. Este beneficio establece un programa de ahorro para el retiro en una modalidad de auto seguro, que aportará un sueldo más gratificación topado en U.F. 90 por cada 36 meses de cotización efectiva en el mencionado programa.

- Beneficios adicionales por plan de egreso: Están afectos todos los trabajadores acogidos al plan establecido por Contrato Colectivo. Beneficio de egreso anticipado y voluntario para todas las trabajadoras entre 55 y 60 años; y los trabajadores entre 58 y 64 años que incrementan las indemnizaciones en un porcentaje según rango etareo y fecha de contratación. Los beneficios provisionables se refieren a planes de salud y seguros de vida por un periodo de 24 meses, y becas escolares durante el actual ciclo escolar (pre-escolar, básica, media y universitaria) de sus pupilos.

Supuestos Actuariales

Los supuestos actuariales utilizados para calcular los compromisos de largo plazo antes mencionados según la normativa IFRS son los siguientes:

- Mortalidad e invalidez: Se utiliza tabla de mortalidad RV-2009 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

- Tasas de rotación (renuncias y necesidades de la empresa): Calculadas en base a valores históricos registrados en el Banco y Filiales, la última registra los eventos acaecidos entre los años 2010-2012.

- Tasa de descuento: Es determinada en base a la BCU (tasa de los bonos del Banco Central de Chile en Unidades de Fomento) a 5, 10 y 20 años más un spread equivalente al costo sobre la tasa indicada, de las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. Al 30 de septiembre de 2015 las tasas de descuento reales anuales utilizadas son 1,91%, 2,29% y 2,57% respectivamente (2,09%, 2,29% y 2,42% al 31 de diciembre de 2014).

- Incremento remuneracional: Estimaciones históricas de una tasa anual del 2%.

- Edad de retiro: De acuerdo a lo determinado por la Administración, 65 años para hombres y mujeres.

NOTA 11 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL (Continuación)

El anticipo de beneficios a los trabajadores no existe como práctica en la organización.

Los movimientos de las provisiones actuariales al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, son los siguientes:

	30.09.2015 MM$		31.12.2014 MM$	
Cambios en la obligacion				
Valor inicial de la obligación		69.031		67.580
Provisión para plan de retiro		-		-
Beneficios pagados en el ejercicio		(4.416)		(14.027)
Costo de los servicios del ejercicio corriente		7.467		7.756
Costo por intereses		987		1.720
Ganancias y pérdidas actuariales (*)		(1.808)		6.002
Por tasa de rotación por renuncia	(2.278)		1.842	
Por tasa de rotación por despido	(305)		690	
Por tasa de crecimiento salarial	(98)		676	
Por tasa de descuento	281		48	
Por mortalidad	592		2.746	
Obligaciones al final del periodo		**71.261**		**69.031**

(*) Para los beneficios del personal, el Banco registró en el Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Periodo y en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, la suma de MM$ 633 neto de impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2015, con motivo de la aplicación de IAS 19.

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Entidades del grupo (consolidadas en los Estados Financieros)

	30.09.2015			31.12.2014		
Sociedad y/o sucursal en el exterior	**Directo**	**Indirecto**	**Total**	**Directo**	**Indirecto**	**Total**
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
BancoEstado Corredores de Seguros S.A.	50,1000%	-	50,1000%	50,1000%	-	50,1000%
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	50,0100%	-	50,0100%	50,0100%	-	50,0100%
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	99,8494%	0,1506%	100,0000%	99,8494%	0,1506%	100,0000%
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	99,8300%	0,1700%	100,0000%	99,8300%	0,1700%	100,0000%
BancoEstado - Sucursal New York	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

b) Créditos con partes relacionadas

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

	30.09.2015			31.12.2014		
	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	305	1	747	227	3	571
Colocaciones para vivienda	-	-	6.346	-	-	6.342
Colocaciones de consumo	-	-	1.178	-	-	938
Colocaciones brutas	305	1	8.271	227	3	7.851
Provisiones sobre colocaciones	(5)	-	(56)	(2)	-	(30)
Colocaciones netas	**300**	**1**	**8.215**	**225**	**3**	**7.821**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	1.048	28.767	362	1.065	28.781	482
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(180)	(5)	-	(180)	(4)
Colocaciones contingentes netas	**1.048**	**28.587**	**357**	**1.065**	**28.601**	**478**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Activos		
Otros Activos	17	75
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	41.871	64.944
Depósitos y otras captaciones a plazo	19.183	2.877
Otros pasivos	4	4

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30.09.2015		30.09.2014	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.499	(533)	2.256	(120)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	518	-	390	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	4	-	15	-
Gastos de apoyo operacional	-	(895)	-	(1.194)
Otros ingresos y gastos	-	(19)	-	(26)
Totales	**2.021**	**(1.447)**	**2.661**	**(1.340)**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	30.09.2015 Tipo Contrato	31.12.2014 Tipo Contrato
1) Contratos sobre UF 1.000		
Isapre Fundación	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Welcome package talonario	Servicios de Back office
Transbank S. A.	Cobro de Comisiones	Cobro de Comisiones
Sociedad Operadora Camara Compensación Pago Alto Valor S.A.	Serv. Camara de Compensación	Serv. Camara de Compensación
2) Contratos menores a UF 1.000		
Fundación Asistencial y de Salud	Arriendo de oficinas	Arriendo de oficinas

f) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30.09.2015 MM$	30.09.2014 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	3.169	2.971
Indemnizaciones por cese de contrato	11	208
Totales	**3.180**	**3.179**

NOTA 12 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente forma:

	30.09.2015	31.12.2014
Cargo	**N° de ejecutivos**	**N° de ejecutivos**
Presidente	1	1
Vicepresidente (*)	-	1
Director	4	4
Director Laboral	2	2
Gerente General	1	1
Fiscal	1	1
Contralor	1	1
Gerentes de área	11	11
Gerentes Generales Filiales	8	8
Totales	**29**	**30**

(*) Ver nota 3 y)

h) Transacciones con personal clave y sus relacionadas

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave y las relacionadas de estos, que generaron los siguientes resultados:

	30.09.2015	30.09.2014
	Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$	**Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$**
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	1	48
Préstamos	-	914
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	29	3
Otros	17	85
Totales	**47**	**1.050**

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

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

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

a) Efectivo y depósitos en banco:

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

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

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

c) Inversiones financieras y bonos emitidos:

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

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

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

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)

e) Instrumentos derivados

El valor razonable de los derivados representa el importe estimado que el Banco, Sucursal New York y Filiales esperan recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las tasas de interés actuales y precios.

Respecto de la valorización a valor razonable de los instrumentos derivados, nuestra institución realiza ajustes por precios de contraste y ajustes por riesgo de crédito por contraparte. En el caso de los ajustes por precios de contraste (Bid/Ask) se toma la información del mercado y se incorpora en las curvas de tasas al valorizar. Respecto del ajuste por riesgo de crédito por contraparte se aplican los criterios definidos para cartera en "cumplimiento normal", se toma la exposición crediticia por contraparte y se aplica el factor de pérdida esperada sobre el valor razonable y se imputa como menor valor en el Estado del Resultado Consolidado del Periodo.

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los valores razonables estimados de los instrumentos financieros son los siguientes:

	30.09.2015			31.12.2014		
	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 Banco	4.292.670	4.292.670	-	3.991.859	3.991.859	-
Operaciones con liquidación en curso	416.568	416.568	-	383.694	383.694	-
Instrumentos para negociación	2.066.526	2.066.526	-	1.876.891	1.876.891	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	23.223	23.219	(4)	179.780	179.696	(84)
Contratos de derivados financieros	475.598	475.598	-	306.971	306.971	-
Adeudados por bancos	378.916	365.537	(13.379)	437.373	466.576	29.203
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	17.464.502	20.343.417	2.878.915	16.164.190	19.058.777	2.894.587
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.542.819	3.542.819	-	3.333.722	3.333.722	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	44.554	42.805	(1.749)	42.632	40.015	(2.617)
Totales	**28.705.376**	**31.569.159**	**2.863.783**	**26.717.112**	**29.638.201**	**2.921.089**
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.880.009	5.880.009	-	6.653.167	6.653.167	-
Operaciones con liquidación en curso	361.476	361.476	-	351.760	351.760	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	567.584	567.615	(31)	475.202	473.697	1.505
Depósitos y otras obligaciones a plazo	14.279.080	14.415.009	(135.929)	12.641.928	14.135.957	(1.494.029)
Contratos de derivados financieros	355.577	355.577	-	216.856	216.856	-
Obligaciones con Bancos	839.200	863.008	(23.808)	679.003	759.319	(80.316)
Instrumentos de deuda emitidos	5.295.639	4.840.114	455.525	4.562.943	4.167.940	395.003
Otras obligaciones financieras	18.680	18.685	(5)	33.279	33.269	10
Totales	**27.597.245**	**27.301.493**	**295.752**	**25.614.138**	**26.791.965**	**(1.177.827)**

Los rubros "Adeudado por bancos" y "Créditos y cuentas por cobrar" se valorizan utilizando tasas de mercado, descontando en los casos que corresponda las provisiones por riesgo de crédito.

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)

Medida del valor razonable y jerarquía

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

- Nivel 1: entradas con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

- Nivel 2: entradas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

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

En el caso de BancoEstado, para la valorización de los instrumentos financieros se aplican modelos reconocidos y validados en la industria financiera. Respecto de la valoración de Instrumentos de Renta Fija (IRF) e Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF) se aplica un modelo desarrollado por la empresa DICTUC S.A., filial de la Pontificia Universidad Católica de Chile, que básicamente consiste en valorar con precios de transacciones reales los instrumentos en cartera. En caso de que no existan precios para un instrumento específico se aplica el Modelo Referencia de Precios (MRP) basado en toda la información disponible de transacciones del día y de toda la información histórica registrada en la Bolsa de Comercio de Santiago.

En el caso de los instrumentos derivados, la metodología aplicada corresponde a factores de tasas por monedas obtenidos desde fuentes validas del mercado y modelados mediante un modelo Svenson de 6 factores, obteniendo la curva de tasas con periodicidad diaria para cada moneda, plazo y mercado donde opera nuestra Institución.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

NOTA 13 – ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE (Continuación)

	30.09.2015 Medidas de Valor razonable			
	Total MM$	**Precios en mercados activos para activos idénticos (nivel 1) MM$**	**Otras entradas significativas observables (nivel 2) MM$**	**Entradas significativas no observables (nivel 3) MM$**
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	2.066.526	234.576	1.831.950	-
Contratos de derivados financieros	475.598	-	475.598	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.542.819	551.927	2.990.892	-
TOTALES	**6.084.943**	**786.503**	**5.298.440**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	355.577	-	355.577	-
TOTALES	**355.577**	**-**	**355.577**	**-**

	31.12.2014 Medidas de Valor razonable			
	Total MM$	**Precios en mercados activos para activos idénticos (nivel 1) MM$**	**Otras entradas significativas observables (nivel 2) MM$**	**Entradas significativas no observables (nivel 3) MM$**
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	1.876.891	521.061	1.355.830	-
Contratos de derivados financieros	306.971	-	306.971	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.333.722	673.176	2.660.546	-
TOTALES	**5.517.584**	**1.194.237**	**4.323.347**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros	216.856	-	216.856	-
TOTALES	**216.856**	**-**	**216.856**	**-**

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

NOTA 14 – HECHOS POSTERIORES

- Con fecha 6 de octubre de 2015, BancoEstado compra a HSBC Bank (Chile), la cantidad de 47 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. por un monto de MM$ 23.

- Con fecha 15 de octubre de 2015, se pagó a la Tesorería General de la República, MM$ 75.459 a beneficio fiscal, correspondiente al 45,55% de la utilidad neta del Banco por el ejercicio 2014.

- Con fecha 20 de octubre de 2015, se realizó la Ducentésima Vigésima Novena Sesión de Directorio de BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras, dónde se designa como Directora y Presidente del Directorio a la Señora Jessica López Saffie, en reemplazo del Señor Guillermo Larraín Ríos.

- No existen otros hechos posteriores ocurridos entre el 1 y el 27 de octubre de 2015, que puedan afectar significativamente la presentación de los Estados Financieros Consolidados del Banco.

CARLOS MARTABIT SCAFF
Gerente General de Finanzas

JESSICA LÓPEZ SAFFIE
Gerente General Ejecutivo

MARCOS GAÍNZA ARAGONÉS
Gerente de Contabilidad y Gestión

ÓSCAR GONZÁLEZ NARBONA
Gerente de Planificación y Control de Gestión

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 30 de septiembre de 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ACTIVOS	Notas	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	199.918	175.391
Operaciones con liquidación en curso	6	341.991	248.025
Instrumentos para negociación	7	184.109	167.027
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	53.184	31.980
Contratos de derivados financieros	9	414.523	200.963
Adeudado por bancos	10	529.053	760.848
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	7.429.402	6.151.513
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	341.971	465.190
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	8.850	8.629
Intangibles	14	143.264	4.395
Activo fijo	15	63.170	68.177
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuestos diferidos	-	126.667	104.092
Otros activos	16	276.274	45.470
TOTAL ACTIVOS		**10.112.376**	**8.431.700**

PASIVOS	Notas	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	973.084	875.543
Operaciones con liquidación en curso	6	282.741	215.207
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	7.881	19.484
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	3.634.234	2.928.820
Contratos de derivados financieros	9	438.113	216.369
Obligaciones con bancos	19	915.319	881.980
Instrumentos de deuda emitidos	20	2.824.974	2.396.742
Otras obligaciones financieras	21	49.418	72.196
Impuestos corrientes	-	4.510	725
Impuestos diferidos	-	6.560	5.770
Provisiones	22	54.290	51.881
Otros pasivos	23	94.419	43.526
TOTAL PASIVOS		**9.285.543**	**7.708.243**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	1.831	2.881
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	274.202	203.174
Utilidad del ejercicio	-	58.003	101.469
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(17.401)	(30.441)
		762.983	723.431
Interés no controlador		**63.850**	**26**
TOTAL PATRIMONIO		**826.833**	**723.457**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**10.112.376**	**8.431.700**

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados del Resultado Consolidado del Período

Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Notas	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	459.660	411.864
Gastos por intereses y reajustes	25	(235.864)	(228.966)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**223.796**	**182.898**
Ingresos por comisiones	26	61.952	49.519
Gastos por comisiones	26	(18.904)	(10.673)
Ingreso neto por comisiones		**43.048**	**38.846**
Resultado neto de operaciones financieras	27	(5.041)	8.037
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	28	16.991	3.460
Otros ingresos operacionales	33	17.389	8.087
Total ingresos operacionales		**296.183**	**241.328**
Provisiones por riesgo de crédito	29	(42.953)	(33.152)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**253.230**	**208.176**
Remuneraciones y gastos del personal	30	(99.216)	(83.741)
Gastos de administración	31	(65.067)	(39.729)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(8.542)	(5.370)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	34	(9.331)	(8.348)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(182.156)**	**(137.188)**
RESULTADO OPERACIONAL		**71.074**	**70.988**
Resultado por inversiones en sociedades	13	782	609
Resultado antes de impuesto a la renta		**71.856**	**71.597**
Impuesto a la renta	-	(10.702)	4.436
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**61.154**	**76.033**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		58.003	76.031
Interés no controlador		3.151	2
		61.154	76.033
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		$11,27	$14,77

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Otro Resultado Integral Consolidado del Período
Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2015 y 2014

	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**61.154**	**76.033**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(1.200)	1.104
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	150	(214)
Total otros resultados integrales	**(1.050)**	**890**
Resultados integrales consolidados del ejercicio	**60.104**	**76.923**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	56.953	76.921
Interés no controlador	3.151	2

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Por los periodos terminados el 30 de septiembre 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	203.173	652.076	29	652.105
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	890	-	890	-	890
Utilidad del ejercicio	-	-	-	76.031	76.031	2	76.033
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	3.445	279.204	728.997	31	729.028
Dividendos Pagados	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(22.809)	(22.809)	-	(22.809)
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**390.158**	**56.190**	**3.445**	**256.395**	**706.188**	**29**	**706.217**
Saldos al 01 de enero de 2015	390.158	56.190	2.881	274.202	723.431	26	723.457
Interés no controlador adquisición de nuevas filiales	-	-	-	-	-	30.542	30.542
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	30.133	30.133
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(1.050)	-	(1.050)	(2)	(1.052)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	58.003	58.003	3.151	61.154
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.831	332.205	780.384	63.850	844.234
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(17.401)	(17.401)	-	(17.401)
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**390.158**	**56.190**	**1.831**	**314.804**	**762.983**	**63.850**	**826.833**

	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad del ejercicio	61.154	76.033
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	8.542	5.370
Provisión por riesgo de crédito	73.081	55.897
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados	8.208	(1.305)
Utilidad por venta de activo fijo	(1.122)	(45)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(223.796)	(182.898)
Resultados por inversiones en sociedades	(782)	(609)
Impuesto a la renta	19.965	14.308
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.959)	(1.665)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	1.695	914
Otros Abonos / Cargos	4.312	(130)
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos de negociación	9.919	13.761
Adeudado por bancos	231.970	3.496
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.326.051)	(506.217)
Impuestos diferidos	(9.263)	(18.744)
Otros activos	(231.170)	(79.069)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	97.379	1.576
Contratos de retroventa y préstamos de valores	(11.602)	30.737
Depósitos y otras captaciones a plazo	693.374	(212.962)
Otros pasivos	41.246	11.020
Intereses y reajustes cobrados	447.406	338.037
Intereses y reajustes pagados	(147.391)	(157.838)
Impuestos y multas pagadas	(68)	-
Cobro remanente de impuesto años anteriores	33	13.264
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales	**(254.920)**	**(597.069)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(3.096)	(2.519)
Variación neta instrumentos de inversión	86.666	43.604
Dividendos cobrados	230	162
Adquisiciones de intangibles	(141.632)	(1.883)
Adquisición de inversiones en sociedades	(104)	(2.203)
Efectivo recibido en venta de inversión en sociedad	9	-
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión	**(57.927)**	**37.161**

	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de Obligaciones con bancos	29.106	99.239
Variación neta instrumentos de deuda	361.464	515.937
Variación neta de Otras obligaciones financieras	(16.054)	(4.525)
Aumento de capital accionistas no controladores	30.133	-
Pago de dividendos	(30.441)	(19.580)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	**374.208**	**591.071**
Flujo neto de efectivo	**61.361**	**31.163**
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	**546.096**	**553.732**
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	**607.457**	**584.895**

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 Septiembre 2015 %	Indirecta Septiembre 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	-
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	51,00	-	-	-
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	51,00	-	-	-

(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 30 de septiembre de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros intermedios consolidados del Banco.

Nota 4 Hechos Relevantes

Mediante carta N° 04766 de fecha 10 de abril de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), aprobó la asociación entre Scotiabank Chile y The Bank of Nova Scotia, por una parte, y Cencosud S.A., Cencosud Retail S.A., Easy S.A. y Cencosud Fidelidad S.A. (ex Círculo Mas S.A.), por la otra, para el desarrollo en forma conjunta del negocio de retail financiero en Chile, que fuera comunicado a la SBIF y al mercado mediante Hecho Esencial de fecha 20 de Junio de 2014.

Con fecha 01 de mayo 2015, y conforme a lo aprobado por el Directorio del Banco en Sesión Extraordinaria Nº 34/14 celebrada el día 20 de Junio de 2014, el Banco, en conjunto con su matriz The Bank of Nova Scotia, han suscrito un acuerdo de asociación vinculante con Cencosud S.A., y sus filiales Easy, Cencosud Fidelidad S.A. y Cencosud Retail S.A., tendientes a establecer entre las partes una alianza estratégica para el desarrollo conjunto y, en forma exclusiva, del negocio de retail financiero de Cencosud en Chile.

Junto con el Acuerdo de Asociación se han suscrito todos los contratos necesarios para llevar a cabo la operación desde esta misma fecha, habiéndose obtenido para ello todas las aprobaciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y de la Oficina del Superintendente de Instituciones Financieras de Canadá.

La operación implicó entre otros la adquisición por parte del Banco del 51% de las acciones de Cencosud Administradora de Tarjetas de Crédito S.A.(“CAT”) y de Cencosud Corredores de Seguros y Servicios S.A., así como la adquisición, por parte de la Sociedad de Inversiones Fintesa Limitada, del 51% de las acciones de otras sociedades relacionadas al negocio de retail financiero, a saber, Operadora de Procesos S.A. y Servicios Integrales S.A. Cencosud S.A., mantendrá el 49% de la participación en dichas sociedades. El precio de la compraventa fue el equivalente de MMUS$280, el que podrá experimentar ajustes conforme a lo pactado por las partes.

Al término del período de 15 años y, sin perjuicio de las prórrogas o renovaciones que las partes pudieran acordar, Cencosud S.A., tendrá opción para comprar el 51% de las sociedades mencionadas en el párrafo precedente.

Nota 4 Hechos Relevantes, Continuación

En Sesión ordinaria de Directorio Nº 2382, celebrada con fecha 20 de abril de 2015, el Directorio acordó aceptar la renuncia presentada por el señor Claudio Hernandez Palmieri al cargo de Director Titular del Banco, y designar a la señora Vivianne Blanlot Soza en su reemplazo, quien asumió el cargo en ese mismo acto.

En Junta ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 21 de abril de 2015, se procedió a la renovación total del Directorio, designándose como Directores Titulares a los señores James Meek Tully, Manuel José Vial Vial, Felipe Montt Fuenzalida, Sergio Concha Munilla, Carlos González-Toboada, Juan Antonio Guzmán Molinari y a la señora Vivianne Blanlot Soza, sin designar suplentes.

Asimismo, en la Junta ordinaria de Accionistas mencionada, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio, suma que asciende a MM$30.441, correspondiente a la cantidad de $5,91381 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

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, Retail financiero 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. Retail financiero

Bajo este segmento se agrupan las tarjetas de crédito y préstamos de consumo ofrecidos en el marco del acuerdo de asociación vinculante con Cencosud S.A., mediante el cual el Banco adquirió el 51% de las acciones de Cencosud Administradora de Tarjetas de Crédito S.A.(“CAT”) y de Cencosud Corredores de Seguros y Servicios S.A., con el propósito de desarrollar en conjunto y en forma exclusiva el negocio de retail financiero de Cencosud en Chile.

5. Otros

Se agrupa bajo este concepto todos los ítems no recurrentes, el resultado de Tesorería que no dice relación con los segmentos de clientes, y otros ingresos y gastos menores no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionada.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

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

Concepto	Al 30 de septiembre de 2015					
	PYME y Minorista MM$	Banca Comercial MM$	Banca Personas MM$	Retail Financiero MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	65.412	38.398	75.467	44.519	-	223.796
Ingreso neto por comisiones	15.686	7.055	20.080	2.538	(2.311)	43.048
Resultado neto de operaciones financieras	1.603	5.078	10.399	599	(22.720)	(5.041)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	276	622	347	(9)	15.755	16.991
Otros ingresos operacionales	3.286	530	1.066	4.827	7.680	17.389
Total ingresos operacionales	**86.263**	**51.683**	**107.359**	**52.474**	**(1.596)**	**296.183**
Provisiones por riesgo crédito	(7.701)	(11.934)	(14.753)	(8.573)	8	(42.953)
Ingreso operacional neto	**78.562**	**39.749**	**92.606**	**43.901**	**(1.588)**	**253.230**
Gastos operacionales	(55.123)	(22.667)	(55.659)	(36.991)	(11.716)	(182.156)
Resultado operacional del segmento	**23.439**	**17.082**	**36.947**	**6.910**	**(13.304)**	**71.074**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	758	-	24	782
Impuesto a la renta	(5.273)	(3.844)	(8.483)	(379)	7.277	(10.702)
Utilidad del ejercicio	**18.166**	**13.238**	**29.222**	**6.531**	**(6.003)**	**61.154**
Activos por segmentos	1.948.591	2.511.539	2.894.538	583.624	2.174.084	10.112.376
Pasivos por segmentos	225.786	671.751	826.184	69.443	7.492.379	9.285.543

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

Concepto	Al 30 de septiembre de 2014				
	PYME y Minorista MM$	Banca Comercial MM$	Banca Personas MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	69.479	38.581	74.838	-	182.898
Ingreso neto por comisiones	13.943	6.016	19.420	(533)	38.846
Resultado neto de operaciones financieras	11.958	5.863	905	(10.689)	8.037
Utilidad (pérdida) de cambio neta	706	1.881	949	(76)	3.460
Otros ingresos operacionales	3.572	326	1.016	3.173	8.087
Total ingresos operacionales	**99.658**	**52.667**	**97.128**	**(8.125)**	**241.328**
Provisiones por riesgo crédito	(15.188)	(8.836)	(9.128)	-	(33.152)
Ingreso operacional neto	**84.470**	**43.831**	**88.000**	**(8.125)**	**208.176**
Gastos operacionales	(53.265)	(22.406)	(51.273)	(10.244)	(137.188)
Resultado operacional del segmento	**31.205**	**21.425**	**36.727**	**(18.369)**	**70.988**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	585	24	609
Impuesto a la renta	(6.241)	(4.285)	(7.463)	22.425	4.436
Utilidad del ejercicio	**24.964**	**17.140**	**29.849**	**4.080**	**76.033**
Activos por segmentos	1.783.634	1.952.969	2.291.563	1.812.594	7.840.760
Pasivos por segmentos	533.294	2.226.948	943.184	3.431.117	7.134.543

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	45.052	43.983
Depósitos en el Banco Central de Chile	18.879	46.962
Depósitos bancos nacionales	6.512	4.494
Depósitos en el exterior	129.475	79.952
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	199.918	175.391
Operaciones con liquidación en curso netas	59.250	32.818
Instrumentos financieros de alta liquidez	295.105	306.043
Contratos de retrocompra	53.184	31.844
Total efectivo y equivalente de efectivo	**607.457**	**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:

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	29.885	37.165
Fondos por recibir	312.106	210.860
Subtotal activos	341.991	248.025
Pasivos		
Fondos por entregar	(282.741)	(215.207)
Subtotal pasivos	(282.741)	(215.207)
Operaciones con liquidación en curso netas	**59.250**	**32.818**

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	18.136	40.994
Bonos o Pagarés de la Tesorería	58.601	47.478
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	6.016	1.572
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	348
Otros instrumentos emitidos en el país	-	105
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	101.356	76.530
Fondos administrados por terceros		-
Total	**184.109**	**167.027**

Al 30 de septiembre 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$17 y vencimiento promedio de 9 días (MM$340 con un vencimiento promedio de 9 días al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de septiembre 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$763 y vencimiento promedio de 9 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 Diciembre de 2014, el saldo del bono serie F se encuentra valorizado a valor razonable conforme a los precios observables al cierre del período, por un monto de MM$348 (MM$654 en 2013), con un ajuste a valor razonable de MM$-1.660 (MM$-1.261 en 2013).

Con fecha 28 de abril de 2015, el saldo del bono serie F (MM$352), fue canjeado por acciones a un valor de MM$352, acciones que posteriormente fueron vendidas generando una pérdida de MM$24

Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Al 30 de septiembre 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:

	30/09/2015		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	53.184	7.881	31.844	19.348
Préstamos de valores	-	-	136	136
Total	**53.184**	**7.881**	**31.980**	**19.484**

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, utiliza los siguientes instrumentos derivados para propósitos de negociación:

	Al 30 de septiembre 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	7.789.332	4.870.026	615.230	215.450	220.509
Swap de tasas de interés	913.085	2.665.126	6.461.288	64.573	60.325
Swap de monedas	26.356	310.382	1.940.929	134.500	157.279
Total	**8.728.773**	**7.845.534**	**9.017.447**	**414.523**	**438.113**

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

Al 30 de septiembre 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	150.252	-	150.252	(228)	-	(228)	150.024
Subtotal	**150.252**	**-**	**150.252**	**(228)**	**-**	**(228)**	**150.024**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	379.029	-	379.029	-	-	-	379.029
Subtotal	**379.029**	**-**	**379.029**	**-**	**-**	**-**	**379.029**
Total	**529.281**	**-**	**529.281**	**(228)**	**-**	**(228)**	**529.053**

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 1º 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 1º de enero de 2015	-	324	-	324
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(96)	-	(96)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	**-**	**228**	**-**	**228**

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 30 de septiembre 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	2.073.041	146.634	2.219.675	(43.526)	(15.281)	(58.807)	**2.160.868**
Créditos de comercio exterior	686.313	16.013	702.326	(15.620)	(406)	(16.026)	**686.300**
Deudores en cuentas corrientes	24.478	2.731	27.209	(472)	(1.247)	(1.719)	**25.490**
Operaciones de factoraje	56.606	1.023	57.629	(1.546)	(307)	(1.853)	**55.776**
Operaciones de leasing	185.545	10.276	195.821	(2.154)	(2.543)	(4.697)	**191.124**
Otros créditos y cuentas por cobrar	514.898	51.375	566.273	(298)	(2.438)	(2.736)	**563.537**
Subtotal	**3.540.881**	**228.052**	**3.768.933**	**(63.616)**	**(22.222)**	**(85.838)**	3.683.095
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	137.430	48.213	185.643	-	(4.673)	(4.673)	**180.970**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	58.358	17.257	75.615	-	(1.747)	(1.747)	**73.868**
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.142.099	126.295	2.268.394	-	(16.106)	(16.106)	**2.252.288**
Créditos provenientes de la ANAP	9	-	9	-	-	-	**9**
Operaciones de leasing	26.616	6.240	32.856	-	(72)	(72)	**32.784**
Otros créditos y cuentas por cobrar	25.612	11.314	36.926	-	(1.144)	(1.144)	**35.782**
Subtotal	**2.390.124**	**209.319**	**2.599.443**	**-**	**(23.742)**	**(23.742)**	2.575.701
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	646.284	50.915	697.199	-	(45.783)	(45.783)	**651.416**
Deudores en cuentas corrientes	34.030	2.249	36.279	-	(1.816)	(1.816)	**34.463**
Deudores por tarjetas de crédito	460.235	50.297	510.532	-	(25.823)	(25.823)	**484.709**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	18	1	19	-	(1)	(1)	**18**
Subtotal	**1.140.567**	**103.462**	**1.244.029**	**-**	**(73.423)**	**(73.423)**	1.170.606
Total	**7.071.572**	**540.833**	**7.612.405**	**(63.616)**	**(119.387)**	**(183.003)**	7.429.402

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	(3.437)	(8.781)	(12.218)
Colocaciones para vivienda	-	(2.517)	(2.517)
Colocaciones de consumo	-	(50.217)	(50.217)
Total de castigos	(3.437)	(61.515)	(64.952)
Provisiones constituidas (Nota 29)	15.711	55.086	70.797
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	-	-
Compra Cartera Banco Paris	-	25.140	25.140
Adquisición Filial CAT (Nota 4)	-	18.581	18.581
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(179)	(179)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	**63.616**	**119.387**	**183.003**

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:

	Al 30 de septiembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
Colocaciones comerciales:	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Totales		Créditos en el país	Créditos en el exterior	Totales	
	MM$	MM$	MM$	%	MM$	MM$	MM$	%
Manufacturas	464.184	-	464.184	6,10	452.517	-	452.517	7,20
Minería	201.746	-	201.746	2,65	120.905	-	120.905	1,92
Electricidad, gas y agua	42.480	-	42.480	0,56	54.076	-	54.076	0,86
Agricultura y ganadería	128.690	-	128.690	1,69	112.116	-	112.116	1,78
Forestal	31.290	-	31.290	0,41	20.627	-	20.627	0,33
Pesca	38.165	-	38.165	0,50	39.354	-	39.354	0,63
Transporte	130.790	-	130.790	1,72	136.331	-	136.331	2,17
Telecomunicaciones	8.681	-	8.681	0,11	8.154	-	8.154	0,13
Construcción	122.862	6.972	129.834	1,71	119.850	9.099	128.949	2,05
Comercio	491.121	750	491.871	6,46	511.635	1.329	512.964	8,16
Servicios	1.488.023	-	1.488.023	19,55	1.256.429	-	1.256.429	19,99
Otros	613.179	-	613.179	8,05	508.002	-	508.002	8,09
Subtotales	3.761.211	7.722	3.768.933	49,51	3.339.996	10.428	3.350.424	53,31
Colocaciones para vivienda	2.599.443	-	2.599.443	34,15	2.320.708	-	2.320.708	36,92
Colocaciones de consumo	1.244.029	-	1.244.029	16,34	613.997	-	613.997	9,77
Total	**7.604.683**	**7.722**	**7.612.405**	**100,00**	**6.274.701**	**10.428**	**6.285.129**	**100,00**

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación.

d) Compra Cartera de Colocaciones Retail Financiero

La Sociedad "CAT Administradora de Tarjetas S.A.", adquirió del Banco Paris créditos de consumo según el siguiente detalle:

Concepto	30/09/2015 MM$
Valor par	202.671
Provisiones	(27.741)
Valor Neto de Provisiones	**174.930**
Valor Compra	179.459
Diferencia de Precio	**4.529**

e) Compra Venta Cartera de Colocaciones

En conformidad a lo establecido en las bases de licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para la Educación Superior de la Ley N°20.027, durante los periodos septiembre de 2015 y 2014, el Banco vendió al Fisco de Chile un porcentaje de la respectiva cartera de colocaciones, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a los créditos cedidos. Sólo se mantuvo el servicio de administración de las operaciones vendidas, el cual considera el otorgamiento de nuevos créditos y la recaudación del pago de las mismas.

El resumen de las ventas efectuadas es el siguiente:

Concepto	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Valor par	86.298	64.086
Provisiones	(179)	(150)
Valor Neto de Provisiones	**86.119**	**63.936**
Valor Venta	109.606	81.635
Resultado venta	**23.487**	**17.699**
Utilidad en venta	**11.590**	**12.854**
Ingresos percibidos por adelantado	**11.897**	**4.845**

La Utilidad en Venta se incluye en el Estado del Resultado Consolidado del período, bajo el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Los ingresos percibidos por adelantado corresponden al ingreso obtenido por el diferencial de tasa de interés de los créditos otorgados a tasa del 2%. Se incluyen en el rubro “Otros pasivos” del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Nota 12 Instrumentos de Inversión

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

Instrumentos disponibles para la venta:	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	31.557	41.105
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-
Otros instrumentos fiscales	251	250
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	310.163	423.835
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Total	**341.971**	**465.190**

Al 30 de septiembre 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$7.172, con un vencimiento promedio de 4 días (MM$18.923, con un vencimiento promedio de 4 días al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de septiembre de 2015, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM$1.831 (MM$2.881 al 31 de diciembre de 2014) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 30 de septiembre 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 30/09/2015 MM$	Valor de la Inversión 31/12/2014 MM$	Resultado de la Inversión 30/09/2015 MM$	Resultado de la Inversión 30/09/2014 MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	1.179	1.065	164	253
Redbanc S.A.	12,71	688	632	79	131
Transbank S.A (2)	8,72	3.512	2.980	392	103
Combanc S.A. (3)	4,53	218	219	24	24
Subtotal		**5.597**	**4.896**	**659**	**511**
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	15	3
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC		864	864	-	-
Subtotal		**977**	**977**	**15**	**3**
Inversiones a valor razonable:					
Bolsa de Comercio de Santiago (1)		2.135	2.619	108	95
Bolsa Electrónica de Chile (1)		141	137	-	-
Subtotal		**2.276**	**2.756**	**108**	**95**
Total		**8.850**	**8.629**	**782**	**609**

(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
(3) Con fecha 30 de julio de 2015, se transfirieron 19 acciones a Corpbanca por un valor de MM$9

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación

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

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Valor libro inicial	8.629	5.745
Adquisición de inversiones	104	2.202
Venta de inversiones	(9)	-
Participación en los resultados del ejercicio	782	780
Provisión Dividendos mínimos	51	(66)
Dividendos Percibidos	(230)	(177)
Otros ajustes patrimoniales	(477)	145
Total	**8.850**	**8.629**

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

	Años									
	Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
Activos intangibles	2015	2014	2015	2014	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$	30/09/2015 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	24.904	16.814	(16.220)	(12.419)	8.684	4.395
Intangibles Combinaciones de negocios (*)	15	-	15	-	138.425	-	(3.845)	-	134.580	-
Otros activos intangibles	5	5	-	-	2.457	2.457	(2.457)	(2.457)	-	-
Total					**166.809**	**20.294**	**(23.545)**	**(15.899)**	**143.264**	**4.395**

Nota 14 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles, al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Menor valor de inversiones MM$	Programas computacionales MM$	Intangibles combinaciones de negocios (*) MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo bruto:					
Saldo al 1º 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	-	3.207	-	-	3.207
Saldo Inicial compra filiales (Nota 4)	-	4.883	-	-	4.883
Intangibles por compra de filiales	-	-	138.425	-	138.425
Retiros	-	-	-	-	-
Total	**1.023**	**24.904**	**138.425**	**2.457**	**166.809**
Amortización acumulada	(1.023)	(13.483)	(3.845)	(2.457)	(20.808)
Reclasificación de cuentas	-	(106)	-	-	(106)
Saldo Inicial compra filiales (Nota 4)	-	(2.631)	-	-	(2.631)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2015	**-**	**8.684**	**134.580**	**-**	**143.264**

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.

(*) Los activos intangibles por combinaciones de negocios, se refieren a los originados por la compra del 51% de las acciones de Cencosud Administradora de Tarjetas de Crédito S.A.("CAT") y de Cencosud Corredores de Seguros y Servicios S.A., según se explica en Nota 4. Estos activos se encuentran en proceso de valorización definitiva.

Nota 15 Activo Fijo

a) Bienes del activo fijo y depreciaciones.

La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 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 1º 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 1º de enero de 2015	64.688	5.345	35.496	816	106.345
Compras de activos fijos	93	6	2.938	59	3.096
Bajas de activos	-	(897)	(6.877)	(70)	(7.844)
Saldo Inicial compra filiales (Nota 4)	1	2.195	3.695	-	5.891
Traspaso a disponible para la venta	(6.290)	(88)	(1.119)	-	(7.497)
Total	58.492	6.561	34.133	805	99.991
Depreciación acumulada	(9.745)	(2.634)	(20.548)	(66)	(32.993)
Saldo Inicial compra filiales (Nota 4)	-	(1.767)	(2.167)	-	(3.934)
Reclasificación de cuentas	-	-	106	-	106
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de septiembre de 2015	**48.747**	**2.160**	**11.524**	**739**	**63.170**

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 30/09/2015 MM$	Saldo neto 30/09/2014 MM$
Hasta un año	1.029	1.207
Más de uno a cinco años	4.095	1.121
Más de cinco años	752	54
Total	**5.876**	**2.382**

Los gastos por arrendamientos durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2015, ascienden a MM$5.387 (MM$2.755 al 30 de septiembre de 2014), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado del Resultado Consolidado del período.

Nota 16 Otros Activos

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la composición de este rubro es la siguiente:

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Cuentas y comisiones por cobrar	40.544	7.134
Bonos securitizados	14.815	14.580
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	2.931	2.260
Bienes recuperados de leasing	1.317	1.498
Activos para leasing (**)	1.013	743
Bienes del activo fijo para la venta	8.230	3.040
Impuesto al valor agregado	2.282	1.190
Impuestos por recuperar	316	487
Depósitos de dinero en garantía	80.341	1.911
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	109.635	7.616
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.634	1.210	1.135
Operaciones pendientes	5.579	1.203
Cuentas por cobrar MINVU	3.328	603
Gastos pagados por anticipado	3.538	977
Otros	1.195	1.093
Total	**276.274**	**45.470**

(*) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 30 de septiembre de 2015 de MM$722 (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 obligaciones a la vista":

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Cuentas corrientes	724.640	712.941
Vales a la vista	49.620	40.498
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	22.200	19.594
Cuentas de depósitos a la vista	20.189	21.320
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	7.522	7.870
Boletas de garantía pagaderas a la vista	13.390	10.045
Órdenes de pago pendientes	1.915	9.165
Amortizaciones extraordinarias de letras de créditos	3.511	3.814
Saldos inmovilizados Art. 156 L.G.B.	3.099	5.655
Depósitos a plazo vencidos	2.414	1.823
Retornos de exportaciones por liquidar	-	119
Varios acreedores hipotecarios	77.084	5.318
Otorgamientos créditos Ley Nº 20.027	1.604	1.233
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	1.154	944
Otras obligaciones a la vista	44.742	35.204
Total	**973.084**	**875.543**

Nota 18 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Depósitos a plazo	3.598.892	2.894.049
Cuentas de ahorro a plazo	35.342	34.771
Total	**3.634.234**	**2.928.820**

Nota 19 Obligaciones con Bancos

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

	30/09/2015 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	353.455	316.655
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	1.753	17.725
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Líneas de créditos bancos del exterior	560.111	547.599
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Líneas de créditos reprogramación de deudas	-	-
Total	**915.319**	**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:

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Letras de crédito	237.458	260.842
Bonos corrientes	2.394.027	2.021.141
Bonos subordinados	193.489	114.759
Bonos hipotecarios	-	-
Total	**2.824.974**	**2.396.742**

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

- **Bonos Corrientes:**

Periodo terminado el 30 de septiembre de 2015

Serie	Fecha Emisión	Monto	Plazo	Tasa Emisión
AB	01/05/2015	UF 5.000.000	10 Años	UF + 3,00% Anual

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 30 de septiembre de 2015

Serie	Fecha Emisión	Monto	Plazo	Tasa Emisión
AA	01/02/2015	UF 3.000.000	30 Años	UF + 3,50% Anual
AC	01/06/2015	UF 3.000.000	20 Años	UF + 3,10% Anual

Nota 21 Otras Obligaciones Financieras

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

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Obligaciones con el sector público	19.213	52.742
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	3.507	-
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	13.890	6.335
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	2.465	2.231
Otros créditos obtenidos en el país	10.343	10.888
Total	**49.418**	**72.196**

Nota 22 Provisiones

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

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	7.933	7.497
Provisión para dividendos mínimos	17.401	30.441
Provisión por riesgo de créditos contingentes	12.671	4.216
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	1.736	1.736
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	5.009	5.009
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	6.463	1.819
Provisiones por riesgo país	31	53
Otras provisiones por contingencias	3.046	1.110
Total	**54.290**	**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 1º 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 1º de enero de 2015	7.497	30.441	4.216	8.564	1.163	51.881
Saldo Inicial compra filiales (Nota 4)	717	-	4.215	3.902	2.161	10.995
Compra cartera Banco Paris	-	-	679	1.923	-	2.602
Provisiones constituidas	3.697	17.401	3.561	-	-	24.659
Aplicación de provisiones	(3.978)	(30.441)	-	-	-	(34.419)
Liberación de provisiones	-	-	-	(1.181)	(247)	(1.428)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	**7.933**	**17.401**	**12.671**	**13.208**	**3.077**	**54.290**

Nota 23 Otros Pasivos

Bajo el rubro "Otros pasivos" se incluyen los siguientes saldos al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014:

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	61.003	33.020
IVA Débito fiscal	3.087	2.254
Operaciones pendientes	4.827	367
Dividendos acordados por pagar	146	88
Ingresos Percibidos por adelantado	17.831	7.569
Otros pasivos	7.525	228
Total	**94.419**	**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:

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.697.730	549.681
Otros compromisos de crédito	242.079	259.937
Boletas de garantía	186.617	160.163
Cartas de crédito documentarias emitidas	48.340	33.407
Avales y fianzas	85.905	83.259
Cartas de crédito del exterior confirmadas	18.646	7.800
Provisiones constituidas	(12.671)	(4.216)
Total	**3.266.646**	**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:

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Valores en custodia	1.525.356	1.354.897
Activos financieros transferidos administrados por el banco	27.335	30.776
Documentos en cobranza	13.322	14.149
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	620	602
Total	**1.566.633**	**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 Nº420001097155 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 2015 al 21 de abril del 2016.

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 Nº43255557 por un valor asegurado de US$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 9 de julio de 2015 hasta 09 de julio del 2016.

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$9.570 al 30 de septiembre 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$1.917 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 420001091076
Monto	: UF60.000
A favor de	: Scotiabank Chile
Objeto	: A favor de corretaje de seguros y con exclusivo objeto de ser utilizada en términos del Artículo Nº58, letra D del D.F.L. 251
Vigencia	: Hasta el 14 de abril de 2016

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	
	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Contratos de retrocompra	929	339	-	-	929	339
Créditos otorgados a bancos	1.100	913	-	-	1.100	913
Colocaciones comerciales	122.950	118.816	36.085	42.560	159.035	161.376
Colocaciones para vivienda	83.624	76.100	70.242	75.914	153.866	152.014
Colocaciones de consumo	118.419	64.334	1.293	1.993	119.712	66.327
Instrumentos de inversión	13.361	23.614	78	169	13.439	23.783
Otros ingresos por intereses o reajustes	9.957	4.847	1.622	2.265	11.579	7.112
Total	**350.340**	**288.963**	**109.320**	**122.901**	**459.660**	**411.864**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(376)	(102)	-	-	(376)	(102)
Contratos de retrocompra	(188)	(2.057)	-	-	(188)	(2.057)
Depósitos y captaciones a plazo	(69.715)	(69.432)	(11.592)	(7.849)	(81.307)	(77.281)
Obligaciones con bancos	(9.748)	(10.382)	(180)	(547)	(9.928)	(10.929)
Instrumentos de deuda emitidos	(66.535)	(58.353)	(72.124)	(72.532)	(138.659)	(130.885)
Otras obligaciones financieras	(1.042)	(1.732)	(3.365)	(5.119)	(4.407)	(6.851)
Otros gastos por intereses o reajustes	(4)	(2)	(995)	(859)	(999)	(861)
Total	**(147.608)**	**(142.060)**	**(88.256)**	**(86.906)**	**(235.864)**	**(228.966)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**202.732**	**146.903**	**21.064**	**35.995**	**223.796**	**182.898**

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	
	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Colocaciones comerciales	1.242	1.182	1.151	968	2.393	2.150
Colocaciones para vivienda	1.178	1.178	3.614	2.969	4.792	4.147
Colocaciones de consumo	1	1	8	10	9	11
Total	**2.421**	**2.361**	**4.773**	**3.947**	**7.194**	**6.308**

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 :	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Cobranzas, recaudaciones y pagos	12.622	8.880
Inversiones en fondos mutuos u otros	9.210	8.617
Remuneraciones por comercialización de seguros	11.337	7.065
Servicios de tarjetas	10.307	8.233
Administración de cuentas	5.357	4.906
Avales y cartas de crédito	2.469	2.295
Líneas de crédito y sobregiros	876	594
Intermediación y manejo de valores	805	949
Administración créditos Ley 20.027	5.262	4.535
Otras comisiones	3.707	3.445
Total	**61.952**	**49.519**

Gastos por Comisiones :	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(4.051)	(2.720)
Operación de tarjetas de crédito	(7.498)	(2.397)
Otras operaciones con valores	(3.361)	(2.441)
Corretajes	(1.336)	(966)
Depósitos y custodia de valores	(164)	(173)
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(1.264)	(1.027)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(182)	(59)
Otras comisiones	(1.048)	(890)
Total	**(18.904)**	**(10.673)**
Ingreso neto por comisiones	**43.048**	**38.846**

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:

	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	3.364	2.005
Ajuste a valor razonable	458	(238)
Utilidad por venta	2.053	3.280
Pérdida por venta	(1.070)	(379)
Resultado inversiones en fondos mutuos	1.109	893
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**5.914**	**5.561**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	979.204	546.510
Pérdida por contratos de derivados	(1.002.556)	(557.860)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**(23.352)**	**(11.350)**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	471	1.026
Pérdida por venta	(1)	(27)
Resultado neto por Venta de instrumentos disponibles para la venta	**470**	**999**
Resultado por otras operaciones		
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	12.012	12.942
Otros gastos	(85)	(115)
Resultado neto de otras operaciones	**11.927**	**12.827**
Resultado neta de operaciones financieras	**(5.041)**	**8.037**

Nota 28 Resultado de Cambio Neto

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

	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	24.686	10.017
Otros resultados de cambio	(9.306)	(7.405)
Subtotal	15.380	2.612
Reajustables moneda extranjera:		
Instrumentos para negociación	-	-
Créditos otorgados a clientes	1.611	848
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	-
Subtotal	1.611	848
Total	**16.991**	**3.460**

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 30 de septiembre 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	-	(15.711)	-	-	-	-	(15.711)
Provisiones grupales	-	(8.291)	(1.579)	(45.216)	(3.562)	-	(58.648)
Resultado por constitución de provisiones	-	(24.002)	(1.579)	(45.216)	(3.562)	-	(74.359)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	96	-	-	-	-	-	96
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	1.182	1.182
Resultado por liberación de provisiones	96	-	-	-	-	1.182	1.278
Resultado neto por provisiones	**96**	**(24.002)**	**(1.579)**	**(45.216)**	**(3.562)**	**1.182**	**(73.081)**
Recuperación de activos castigados	-	8.157	3.335	18.636	-	-	30.128
Resultado neto	**96**	**(15.845)**	**1.756**	**(26.580)**	**(3.562)**	**1.182**	**(42.953)**

Nota 29 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2014

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Adicionales MM$	Total MM$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(277)	(11.324)	-	-	-	-	(11.601)
Provisiones grupales	-	(8.924)	(18.276)	(19.517)	-	-	(46.717)
Resultado por constitución de provisiones	**(277)**	**(20.248)**	**(18.276)**	**(19.517)**	**-**	**-**	**(58.318)**
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	2.391	30	2.421
Resultado por liberación de provisiones	**-**	**-**	**-**	**-**	**2.391**	**30**	**2.421**
Resultado neto por provisiones	**(277)**	**(20.248)**	**(18.276)**	**(19.517)**	**2.391**	**30**	**(55.897)**
Recuperación de activos castigados	-	11.159	2.338	9.248	-	-	22.745
Resultado neto	**(277)**	**(9.089)**	**(15.938)**	**(10.269)**	**2.391**	**30**	**(33.152)**

Nota 30 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre 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:

	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Remuneraciones del personal	63.421	55.381
Bonos o gratificaciones	20.362	18.993
Indemnizaciones por años de servicio	7.415	3.251
Gastos de capacitación	459	399
Otros gastos del personal	7.559	5.717
Total	**99.216**	**83.741**

El promedio de empleados al 30 de septiembre de 2015 fue de 3.867 funcionarios (3.939 al 30 de septiembre 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:

	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.870	1.503
Arriendos de oficinas	4.838	2.190
Arriendo de equipos	549	565
Primas de seguros	649	520
Materiales de oficina	1.355	1.331
Gastos de informática y comunicaciones	9.213	6.985
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.152	2.438
Servicios de vigilancia y transporte de valores	909	891
Gastos de representación y desplazamiento del personal	89	69
Gastos judiciales y notariales	3.017	2.064
Honorarios por servicios profesionales	1.206	1.573
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	17	21
Otros gastos generales de administración	12.208	7.481
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	445	568
Venta de productos	-	-
Otros	10.141	2.882
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	259	218
Otros gastos del Directorio	61	-
Publicidad y propaganda	11.539	5.812
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	491	458
Patentes	792	536
Otros impuestos	357	25
Aporte a SBIF	1.910	1.599
Total	**65.067**	**39.729**

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 30 de septiembre de 2015 y 2014:

	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Depreciaciones del activo fijo	3.632	3.638
Amortizaciones de intangibles	4.910	1.732
Deterioros	-	-
Total	**8.542**	**5.370**

Nota 33 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales del Estado del Resultado Consolidado del Período, al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Otros ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	1.959	1.720
Utilidad por venta de activo fijo	1.122	45
Ingresos varios por operaciones de leasing	663	966
Ingresos por cartera ANAP UR no activada	38	82
Ingresos por asesorías	3.340	2.554
Subsidios recibidos del Minvu	-	74
Arriendos percibidos	278	282
Ingresos varios Filial Corredora de Seguros	903	1.116
Recuperación de gastos	6.001	612
Liberación de Provisiones por contingencias	2.258	15
Liberación provisiones varias	-	132
Indemnizaciones de compañías de seguros	1	-
Otros ingresos operacionales	826	489
Total	**17.389**	**8.087**

Nota 34 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos de operación del Estado del Resultado Consolidado del Período, al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	1.100	349
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	595	565
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	152	187
Costo de reestructuración	239	-
Pérdidas por venta de activo fijo	-	-
Pérdidas por venta de participación en sociedades	-	-
Gastos por provisiones de bonos securitizados	2.878	2.455
Castigo bienes recuperados leasing	359	494
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	668	586
Provisiones por contingencias	-	203
Gastos por bienes leasing	281	303
Gastos por advenimientos judiciales	163	230
Otras eventualidades	59	1.018
Gastos por venta bienes dación en pago	153	137
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	137	135
Gastos bancos corresponsales	285	227
Gastos por riesgo operacional	933	680
Donaciones	280	188
Devolución Comisiones años anteriores	248	196
Otros gastos operacionales	801	395
Total	**9.331**	**8.348**

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 30 de septiembre de 2015	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	45.094	145	4.772
Colocaciones para vivienda	-	-	18.896
Colocaciones de consumo	-	-	5.810
Colocaciones brutas	45.094	145	29.478
Provisiones sobre colocaciones	(268)	(22)	(160)
Colocaciones netas	44.826	123	29.318
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	13.159	9.644	7.720
Provisiones sobre créditos contingentes	(11)	(1)	(26)
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

	30/09/2015 MM$	31/12/2014 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	89.091	57.893
Otros activos	286	301
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	151.955	80.385
Depósitos a la vista	4.692	5.048
Depósitos y otras captaciones a plazo	193.648	142.777
Otros pasivos	1.444	995

Nota 35 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30 de septiembre 2015		30 de septiembre 2014	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.101	5.021	1.974	2.762
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	168	3.331	173	2.866
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	36	-	18	-
Gastos de apoyo operacional	-	3.624	-	3.701
Otros ingresos y gastos	1.699	280	1.455	329
Total	**4.004**	**12.256**	**3.620**	**9.658**

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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$320 (MM$218 al 30 de septiembre 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:

	30/09/2015 MM$	30/09/2014 MM$
Beneficios corto plazo	2.547	2.629
Indemnización por años de servicio	335	708
Total	**2.882**	**3.337**

Nota 36 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de septiembre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco.

JUAN CARLOS CONTRERAS
Gerente de Contabilidad

RAYSA HIDALGO
Gerente de División Finanzas

FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA
Gerente General

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

CONTENIDO

Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera
Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período
Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período
Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014 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	38
3	Hechos relevantes	39
4	Segmentos de negocios	42
5	Efectivo y equivalente de efectivo	46
6	Instrumentos para negociación	47
7	Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	48
8	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	50
9	Adeudado por bancos	55
10	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	56
11	Instrumentos de inversión	63
12	Inversiones en sociedades	64
13	Activos intangibles	66
14	Activo fijo	68
15	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	70
16	Otros activos	73
17	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	74
18	Obligaciones con bancos	75
19	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	76
20	Provisiones	81
21	Otros pasivos	82
22	Contingencias y compromisos	83
23	Patrimonio	87
24	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	94
25	Ingresos y gastos por comisiones	95
26	Resultados de operaciones financieras	95
27	Resultado de cambio neto	96
28	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	97
29	Remuneraciones y gastos del personal	99
30	Gastos de administración	99
31	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	100
32	Otros ingresos y gastos operacionales	101
33	Operaciones con partes relacionadas	103
34	Activos y pasivos a valor razonable	111
35	Administración del riesgo	115
36	Vencimientos de activos y pasivos	154
37	Moneda extranjera	156
38	Hechos posteriores	157

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.820.152	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	**5**	772.264	940.888
Instrumentos para negociación	**6**	1.166.242	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	132.368	143.451
Contratos de derivados financieros	**8**	1.796.613	2.400.505
Adeudado por bancos	**9**	260.677	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**10**	16.625.784	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**11**	1.201.221	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	**11**	-	-
Inversiones en sociedades	**12**	116.198	101.086
Intangibles	**13**	114.524	91.030
Activo fijo	**14**	222.641	230.785
Impuestos corrientes	**15**	4.100	-
Impuestos diferidos	**15**	80.802	74.076
Otros activos	**16**	743.287	426.705
TOTAL ACTIVOS		**25.056.873**	**23.803.168**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**17**	4.784.902	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	**5**	550.053	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	411.610	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	**17**	9.292.323	8.228.609
Contratos de derivados financieros	**8**	1.926.071	2.448.134
Obligaciones con bancos	**18**	1.613.494	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	**19**	3.804.710	3.298.967
Otras obligaciones financieras	**19**	68.954	70.741
Impuestos corrientes	**15**	-	23.832
Impuestos diferidos	**15**	43.257	45.309
Provisiones	**20**	207.433	239.195
Otros pasivos	**21**	416.662	248.308
TOTAL PASIVOS		**23.119.469**	**22.002.204**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	**23**	1.781.396	1.547.126
Reservas	**23**	109	-
Cuentas de valoración	**23**	(15.038)	13.756
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de períodos anteriores	**23**	-	-
Utilidad del Período	**23**	244.193	342.972
Menos: Provisión para dividendos mínimos	**23**	(73.258)	(102.891)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**1.937.402**	**1.800.963**
Interés no controlador		**2**	**1**
TOTAL PATRIMONIO		**1.937.404**	**1.800.964**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**25.056.873**	**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 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 30 de septiembre de 2015	Al 30 de septiembre de 2014
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24	946.437	973.223
Gastos por intereses y reajustes	24	(385.981)	(409.794)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**560.456**	**563.429**
Ingresos por comisiones	25	219.859	198.900
Gastos por comisiones	25	(50.798)	(42.939)
Ingreso neto por comisiones		**169.061**	**155.961**
Utilidad neta de operaciones financieras	26	99.562	129.801
(Pérdida) utilidad de cambio neta	27	(17.636)	(53.414)
Otros ingresos operacionales	32	21.167	22.189
Total ingresos operacionales		**832.610**	**817.966**
Provisiones por riesgo de crédito	28	(135.393)	(151.079)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**697.217**	**666.887**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(213.652)	(202.890)
Gastos de administración	30	(128.349)	(118.097)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(30.739)	(30.416)
Deterioro	31	(2.289)	(12)
Otros gastos operacionales	32	(22.977)	(18.987)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(398.006)**	**(370.402)**
RESULTADO OPERACIONAL		**299.211**	**296.485**
Resultado por inversiones en sociedades	12	9.292	7.449
Resultado antes de impuesto a la renta		**308.503**	**303.934**
Impuesto a la renta	15	(64.309)	(53.781)
Resultado de operaciones continuas		**244.194**	**250.153**
Resultado de operaciones descontinuadas		**-**	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**244.194**	**250.153**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		244.193	250.153
Interés no controlador		1	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
(expresada en pesos)		**$**	**$**
Utilidad básica		2.204	2.301
Utilidad diluida		2.204	2.301

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 PERIODO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2015	2014
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		244.194	250.153
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO			
Utilidad (pérdida) neta por valoración instrumentos de inversión disponibles para la venta		(20.715)	9.403
Utilidad (pérdida) neta de derivados de cobertura de flujo de caja		(31.649)	(32.119)
Utilidad (pérdida) ajuste acumulado por diferencia de conversión		9.332	11.402
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(43.032)**	**(11.314)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	15	14.238	6.594
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**(28.794)**	**(4.720)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN AL RESULTADO DEL PERIODO		**-**	**-**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**(28.794)**	**(4.720)**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**215.400**	**245.433**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		215.399	245.433
Interés no controlador		1	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		$ 1.944	$ 2.258
Utilidad diluida		$ 1.944	$ 2.258

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 30 de septiembre 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
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
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	-	109	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**109**	-	**109**
Otros resultados integrales	-	-	(20.715)	(31.649)	9.332	14.238	**(28.794)**	-	-	-	-	**(28.794)**	-	**(28.794)**
Utilidad del período 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	244.193	-	**244.193**	**244.193**	1	**244.194**
Provisión dividendos mínimos 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(73.258)	**(73.258)**	**(73.258)**	-	**(73.258)**
Al 30 de septiembre de 2015	**1.781.396**	**109**	**(11.440)**	**(41.109)**	**24.208**	**13.303**	**(15.038)**	**-**	**244.193**	**(73.258)**	**170.935**	**1.937.402**	**2**	**1.937.404**
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 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	-	-	9.403	(32.119)	11.402	6.594	**(4.720)**	-	-	-	-	**(4.720)**	-	**(4.720)**
Utilidad del período 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	250.153	-	**250.153**	**250.153**	-	**250.153**
Provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(75.046)	**(75.046)**	**(75.046)**	-	**(75.046)**
Al 30 de septiembre de 2014	**1.547.126**	**-**	**11.821**	**(54.143)**	**17.109**	**10.515**	**(14.698)**	**-**	**250.153**	**(75.046)**	**175.107**	**1.707.535**	**1**	**1.707.536**

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM$)

		Al 30 de septiembre de	
		2015	2014
	Nota	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO ANTES DE IMPUESTOS		**308.503**	**303.934**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	30.739	30.416
Deterioros	31	2.289	12
Provisiones por riesgo de crédito		166.333	180.963
Provisiones por bienes recibidos en pago	32	72	-
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financieros		(9.501)	(9.182)
Utilidad neta por inversión en sociedades	12	(9.292)	(7.449)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	32	(2.398)	(4.319)
Utilidad en venta de activo fijo	32	(2)	(259)
Pérdida en venta de activo fijo	32	255	241
Castigo de activos recibidos en pago	32	(1.651)	2.114
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		123.508	136.523
Ingreso neto por intereses y reajustes		(560.456)	(563.429)
Ingreso neto por comisiones		(169.061)	(155.961)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Aumento neto en adeudado por bancos		68.554	(43.974)
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.273.923)	(964.459)
(Aumento) disminución neta de inversiones		(255.525)	176.048
Aumento de otras obligaciones a la vista		192.295	156.849
Aumento de contratos de retrocompra y préstamos de valores		4.095	5.021
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		1.110.182	445.461
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos		38.563	(155.797)
Disminución de otras obligaciones financieras		(2.124)	(6.880)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(43)	(16)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		3.289.764	6.982.157
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(3.397.602)	(6.843.580)
Impuesto a la renta	15	(64.309)	(53.781)
Intereses y reajustes percibidos		852.892	889.540
Intereses y reajustes pagados		(420.101)	(391.975)
Comisiones percibidas	25	219.859	198.900
Comisiones pagadas	25	(50.798)	(42.939)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de la operación		**191.117**	**264.179**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activo fijo	14	(7.840)	(21.558)
Ventas de activo fijo		140	246
Inversión en sociedades	12	(2.607)	(4.066)
Venta de inversiones	12	28	-
Adquisiciones de activos intangibles	13	(35.978)	(18.911)
Dividendos recibidos por inversiones		2.938	88
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		5.346	6.353
Aumento neto de otros activos y pasivos		(100.538)	(60.928)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de inversión		**(138.511)**	**(98.776)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(5.856)	(7.377)
Emisión de bonos		651.145	281.438
Rescate de bonos		(313.525)	(287.665)
Dividendos pagados	23	(108.702)	(135.039)
Flujos netos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento		**223.062**	**(148.643)**
VARIACION DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO DURANTE EL PERIODO		**41.980**	**4.949**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		**233.688**	**11.811**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		**1.913.758**	**1.710.194**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**5**	**2.189.426**	**1.726.954**

Las notas adjuntas N°s 1 a 38 forman parte integral de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos - MM$)

Conciliación de provisiones para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo

		Al 30 de septiembre de	
		2015	2014
	Nota	MM$	MM$
Provisiones por riesgo de crédito para los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo		166.333	180.963
Recuperación de créditos castigados		(30.940)	(29.884)
Gasto provisiones por riesgo de crédito	**28**	**135.393**	**151.079**

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 30 de septiembre 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 de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

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 Resultado 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 30 de septiembre 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:

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 de los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y el reconocimiento de la pérdida o ganancia asociada a la pérdida de control.

Los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera, consideran 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 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera. Su participación en las utilidades del período es presentada como "Utilidad atribuible a interés no controlador" en los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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:

	Participación			
	Directa		Indirecta	
Entidad	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
BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A. (3)	99,00	-	1,00	-

(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) BCI Corredores de Bolsa de Productos S.A., es una sociedad cuyo foco principal de negocio será la compra venta de documentos mercantiles transados en la Bolsa de Productos, la cual se encuentra en proceso de inscripción ante la Superintendencia de Valores y Seguros.

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 basadas en que las actividades relevantes de estas son dirigidas por el Banco y por ende, éste ejerce control:

	Participación			
	Directa		Indirecta	
Entidad	2015	2014	2015	2014
	%	%	%	%
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado (1)	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A. (1)	100,00	100,00	-	-
Incentivos y Promociones Limitada (2)	EE	EE	EE	EE

(1) Para efectos de consolidación, estas filiales consolidan sus resultados con BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A.

(2) 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

iii. Entidades asociadas:

Las entidades asociadas son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa. Se entiende por 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 está.

Se presume si posee más del 20% hasta menos del 50% del poder de voto. Además de los siguientes factores: Tener representantes en el consejo de directores, participación en procesos de fijación de políticas, transacciones significativas entre inversionista y asociada, intercambio de personal directivo y suministro de información técnica esencial.

Estas inversiones 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 la participación:

Sociedad	Participación 2015	Participación 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.	10,32	10,93
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,93	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 30 de septiembre 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período, Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período y de los Estados Intermedios Consolidados 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 30 de septiembre 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 los Estados Intermedios Consolidados de Otro Resultado Integral del Período, 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” de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Al 30 de septiembre 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 $696,17 por US$1 ($606,75 por US$1 al 31 de diciembre de 2014).

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

g) Segmentos de negocios

Los segmentos de negocios del Banco son determinados sobre la base de las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

(i) Que desarrolla actividades de negocios de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluidos los ingresos y los gastos por transacciones con otros componentes de la misma entidad).

(ii) Cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y

(iii) En relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

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, bajo la metodología “tasa de interés efectiva”.

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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 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:

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 de los Estados Intermedios Consolidados 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 de los Estados Intermedios Consolidados 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 de los Estados Intermedios Consolidados 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 los Estados Intermedios Consolidados 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 los Estados Intermedios Consolidados 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 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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" de los Estados Intermedios Consolidados 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 30 de septiembre 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 de los Estados Intermedios Consolidados 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" de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" de los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 los Estados Intermedios Consolidados 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 los 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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

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

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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 a través de su filial BCI Factoring S.A., efectúa 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".

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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	Hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

v. Provisiones por evaluación grupal:

La evaluación grupal va dirigida a los segmentos de Comerciales Grupales, Consumo e Hipotecario de Vivienda.

Para la determinación de provisiones de la cartera grupal se analizan grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al tipo de deudor y condiciones pactadas. De esta forma, se constituyen provisiones en función de las pérdidas esperadas derivadas a partir de una determinada probabilidad de incumplimiento (PI) y un porcentaje de severidad de la pérdida o pérdida dado el incumplimiento (PDI), ambos parámetros basados en análisis históricos y estimaciones técnicamente fundamentadas.

El monto de provisiones a constituir se obtendrá multiplicando el monto total expuesto en el grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento.

a. Comerciales grupales:

Se entiende por deudores comerciales grupales aquellos clientes que registren créditos comerciales y/o operaciones de leasing y que no son evaluados individualmente.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (loan-to-value), cartera en incumplimiento, antigüedad del cliente, tipo de producto, entre otras.

b. Créditos de consumo:

El segmento sobre el cual aplica este modelo considera todas las operaciones de consumo asociadas a Clientes Bci suscritas por personas naturales, así como la deuda proveniente de la utilización de líneas de sobregiro, líneas de crédito de emergencia, tarjetas de crédito y préstamos de consumo.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada cliente. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente, destacando: morosidades (internas y/o externas), nivel de endeudamiento, cartera en incumplimiento, renegociación, antigüedad del cliente, sobre giros no pactados, protestos, entre otras.

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.

La determinación de las provisiones se sustenta en modelos estadísticos de pérdida esperada, los cuales permiten estimar la probabilidad de incumplimiento de cada cliente (PI) y la severidad de la pérdida (PDI) de cada operación. Ambos parámetros se definen en función del comportamiento del cliente y las características propias de cada crédito, destacando: morosidades (internas y/o externas), relación préstamo/garantía (loan-to-value), plazo, condiciones del crédito, comportamiento del cliente en otros productos del Banco, entre otras.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

d. Castigo de colocaciones:

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo 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 los Estados Intermedios Consolidados 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 los Estados Intermedios Consolidados 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 pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

e. 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido a los Estados Intermedios Consolidados 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

iii. Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado de Resultado del Período en base al principio del devengado usando el método de interés efectivo.

La tasa de interés efectivo 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 efectivo, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero. El cálculo de la tasa de interés efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo. Los costos de transacción, incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

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 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera. La fecha de corte los Estados Intermedios Consolidados 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 los Estados Intermedios Consolidados 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.

Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables en la filial o coligada en la fecha de adquisición.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 los Estados Intermedios Consolidados 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, son las siguientes:

	Al 30 de septiembre 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 de los Estados Intermedios Consolidados 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 de los Estados Intermedios Consolidados 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 los Estados Intermedios Consolidados 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 éstas 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 informarán 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 Financieros Intermedios Consolidados 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 30 de septiembre 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).

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

- 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 éstos 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 30 de septiembre 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

- 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 30 de septiembre de 2015 asciende a MM$271 (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 S.A., 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 de 2012 nuevas condiciones para el pago de las acreencias y otras estructuras de dicho convenio. De esta forma el saldo al 30 de septiembre de 2015, asciende a MM$25.346, por parte de Inversiones S.C.G. S.A.

Al 30 de septiembre 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

Los Estados Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio, presentado en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, muestran 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 estos Estados Financieros Intermedios Consolidados 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras ii) y iii) 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 de los Estados Intermedios Consolidados 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 los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período.

ae) Reclasificaciones de partidas

El Banco ha efectuado clasificaciones 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.

af) 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 2018.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, 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 "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 se encuentra evaluando los impactos que podría generar la mencionada norma en 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 se encuentra bajo IFRS desde el año 2009, por ende no aplica este cambio normativo en 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.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

	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 que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los Estados Financieros

IAS 16 "Propiedades, Plantas 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 que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará significativamente los Estados Financieros.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

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 que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará 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 que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará 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 que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará 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 que generaría la mencionada norma, concluyendo que no afectará los Estados Financieros.

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, continuación

ag) Normas e Instrucciones Emitidas por la SBIF

El 30 de diciembre de 2014, la SBIF emitió la Circular N°3.573 la cual introduce modificaciones al Compendio de Normas Contables. Capítulos B-1, B-2 y E. A través de esta modificación se establece el método estándar de provisiones para los créditos hipotecarios residenciales que comenzará su aplicación a partir de 1 de enero 2016. Adicionalmente, complementa y precisa instrucciones sobre provisiones y créditos que conforman la cartera deterioradas.

La utilización del método estándar para constituir provisiones sobre créditos hipotecarios para vivienda será obligatoria a contar del 1 de enero de 2016. Además con fecha 22 de junio de 2015 la SBIF emitió la Circular N°3.584, la cual precisa instrucciones del Capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables. La Administración se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones

Con fecha 25 de mayo de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular N° 3583 relacionada con el compendio de normas contables, capitulo C3. Solicitando el cambio de rubro a los créditos estudiantiles de consumo a comerciales y a la vez la apertura de los rubros estudiantiles según el siguiente detalle:

- Préstamos estudiantiles
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027
- Créditos con garantía CORFO
- Otros créditos para estudios superiores

El 29 de julio de 2015 mediante la Circular N° 3.583 de 25 de mayo de 2015, se modificaron las instrucciones del Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables, a fin de que se incluyan en una línea de las colocaciones comerciales todos los créditos otorgados para estudios superiores. Al respecto, se prorroga el plazo para la aplicación de esas disposiciones hasta el 1 de enero de 2016.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Como se indica en nota 4 a los Estados Financieros Intermedios Consolidados durante el año 2015 el Banco ha modificado la presentación de sus segmentos de operaciones, para reflejar de mejor forma la naturaleza de los negocios del Banco.

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2015, no han ocurrido otros 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 período de nueve meses, al 30 de septiembre de 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en UF:**

Serie	Fecha de colocación	Monto UF	TIR anual	Fecha de vencimiento
AJ1	03.03.2015	3.000.000	2,06%	01.10.2019
AJ2	10.03.2015	500.000	2,61%	01.10.2024
AJ1	11.03.2015	100.000	1,89%	01.10.2019
AJ2	11.03.2015	3.000.000	2,61%	01.10.2024
AJ1	12.03.2015	615.000	1,89%	01.10.2019
AJ1	13.03.2015	100.000	1,86%	01.10.2019
AJ1	17.03.2015	45.000	1,86%	01.10.2015
AJ1	18.03.2015	140.000	1,86%	01.10.2019
AJ1	15.04.2015	100.000	2,05%	01.10.2019
AJ1	21.04.2015	100.000	2,35%	01.10.2019
AJ1	22.04.2015	25.000	2,35%	01.10.2019
AJ2	22.04.2015	300.000	2,90%	01.10.2024
AJ1	28.04.2015	300.000	2,37%	01.10.2019
AJ2	28.04.2015	200.000	2,87%	01.10.2024
AJ2	29.04.2015	400.000	2,87%	01.10.2024
AJ1	30.04.2015	115.000	2,40%	01.10.2019
AJ2	30.04.2015	200.000	2,87%	01.10.2024
AJ2	05.05.2015	1.090.000	2,91%	01.10.2024
AJ1	06.05.2015	5.000	2,40%	01.10.2019
AJ1	15.05.2015	70.000	2,74%	01.10.2019
AJ2	15.05.2015	100.000	2,74%	01.10.2024
AJ1	20.07.2015	3.770.000	2,14%	01.10.2019
AJ1	21.07.2015	400.000	2,11%	01.10.2019
AJ1	22.07.2015	830.000	2,12%	01.10.2019
AJ1	28.07.2015	1.000.000	1,97%	01.10.2019
AJ1	07.08.2015	350.000	1,88%	01.10.2019
AJ1	14.08.2015	50.000	1,84%	01.10.2019
AJ2	18.08.2015	2.000.000	2,68%	01.10.2024
AJ2	24.08.2015	100.000	2,68%	01.10.2024
AJ1	26.08.2015	2.000.000	1,81%	01.10.2019
AJ1	04.09.2015	55.000	2,06%	01.10.2019

- **Durante el período de nueve meses, al 30 de septiembre de 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en pesos:**

Serie	Fecha de colocación	Monto Pesos	TIR anual	Fecha de vencimiento
AK	19.03.2015	20.000.000.000	5,20%	01.11.2019
AK	20.05.2015	5.000.000.000	5,35%	01.11.2019
AK	26.05.2015	10.000.000.000	5,37%	01.11.2019
AK	27.05.2015	10.000.000.000	5,38%	01.11.2019
AG	15.06.2015	5.027.000.000	5,03%	01.05.2018
AG	01.09.2015	228.500.000	4,92%	01.05.2018

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, continuación

- **Durante el período de nueve meses, al 30 de septiembre de 2015 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes en francos suizos:**

Serie	Fecha de colocación	Francos Suizos CHF	TIR anual	Fecha de vencimiento
CH0278875965	17.06.2015	150.000.000	0,25%	17.06.2020

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.

  El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°297 de 18 de junio de 2015, la que fue inscrita a fojas 45.208 número 26.603 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 30 de junio de 2015.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES, continuación

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)

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.

Con fecha 21 de Septiembre de 2015, la junta de Gobernadores del Sistema de Reserva Federal (Board of Governors of the Federal Reserve System) de los Estados Unidos de América (FED) otorgó su aprobación a la solicitud presentada por Bci y sociedades relacionadas el 3 de julio de 2013 para la adquisición de City National Bank of Florida, banco estadounidense de propiedad de Caja Madrid Cibeles, parte del grupo Bankia, y que fue informada como hecho esencial a esa Superintendencia el pasado 24 de mayo de 2013. La autorización de la FED se suma a las aprobaciones regulatorias anteriormente otorgadas por el Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas de España con fecha 24 de junio de 2013, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 18 de febrero de 2014 y el Banco Central de Chile con fecha 20 de marzo de 2014, contándose por lo tanto, con la conformidad de todos los entes reguladores necesarios para proceder al cierre de la transacción.

e) Aumento capital BCI Securities INC

Con fecha 15 de julio de 2015, se realizó un aumento de capital de la filial BCI Securities INC, 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 a un tipo de cambio de $642,3.

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.

Para reflejar de manera fiel la naturaleza de los negocios del Banco en los segmentos en que participa, se han hecho las siguientes modificaciones en la presentación de esta nota:

1. Se abre el antiguo Corporate and Investment Banking en una División Comercial que atiende clientes corporativos y de altos patrimonios y una División Finanzas para la gestión de trading, inversiones propias y clientes financieros.

2. Se asigna el resultado de la gestión de Balance a los segmentos comerciales de acuerdo a la composición de activos de cada negocio (que genera este resultado para el Banco).

3. Se asignó una mayor proporción de gastos corporativos a los segmentos comerciales, bajo la misma metodología de asignación utilizada para otros gastos de apoyo o staff.

4. Se asignó el resultado por constitución o liberación de provisiones adicionales y ajuste a provisión mínima a los segmentos según la clasificación de los clientes que las originaron.

Estructura comercial, con cinco grandes segmentos:

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

Banco Empresarios: Este segmento incluye a Empresarios y Emprendedores (ventas desde UF2.400 a UF80.000) y clientes Microempresarios (ventas menores a UF2.400).

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 y Empresas.

División Comercial C&IB (Corporate and Investment Banking)**:** Orientada a grandes corporaciones, clientes institucionales e inversionistas de alto patrimonio, con necesidades de servicios financiero de alto valor. Integrado por las bancas Mayorista, Corporativa y Privada.

División Finanzas C&IB (Corporate and Investment Banking)**:** Incluye la intermediación de posiciones financieras y la administración de la cartera propia de inversiones.

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.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

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 el negocio de Leasing.

Asignación de resultado de la gestión de balance:

Para considerar en cada segmento todos los beneficios y costos asociados a la atención de sus clientes, se distribuye el resultado por la gestión del descalce de monedas y plazos a los segmentos, en la proporción que corresponde a los ingresos totales por los activos de cada segmento menos el costo medio de pasivos para el financiamiento de los mismos.

Asignación de gastos a los segmentos comerciales:

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.

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).

Estos criterios han sido aplicados para los períodos terminados al 30 de septiembre 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 a los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período del Banco.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

a) Resultados 2015:

	Al 30 de septiembre de 2015							
	Banco Comercial	**Banco Retail**	**Banco Empresario**	**División Comercial C&IB**	**División Finanzas C&IB**	**Total Segmentos**	**Otros**	**Saldos Consolidados**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Ingresos netos por intereses y reajustes	101.898	255.705	82.433	47.550	50.056	537.642	22.814	560.456
Ingreso neto por comisiones	23.392	103.544	24.674	11.814	3.701	167.125	1.936	169.061
Otros ingresos (gastos) operacionales	35.121	41.200	19.254	47.847	(12.776)	130.646	(27.553)	103.093
Total ingresos operacionales	**160.411**	**400.449**	**126.361**	**107.211**	**40.981**	**835.413**	**(2.803)**	**832.610**
Provisiones por riesgo de crédito	(8.551)	(85.262)	(25.295)	(11.646)	(699)	(131.453)	(3.940)	(135.393)
Ingreso operacional neto	**151.860**	**315.187**	**101.066**	**95.565**	**40.282**	**703.960**	**(6.743)**	**697.217**
Total gastos operacionales	**(68.461)**	**(210.220)**	**(51.267)**	**(42.723)**	**(14.466)**	(387.137)	**(10.869)**	**(398.006)**
RESULTADO OPERACIONAL	**83.399**	**104.967**	**49.799**	**52.842**	**25.816**	**316.823**	**(17.612)**	**299.211**
Resultados por inversiones en sociedades								**9.292**
Resultado antes de impuesto a la renta								**308.503**
Impuesto a la renta								**(64.309)**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO								**244.194**

b) Volúmenes de negocios 2015:

	Al 30 de septiembre de 2015					
	Banco Comercial	**Banco Retail**	**Banco Empresario**	**División Comercial C&IB**	**División Finanzas C&IB**	**Total Segmentos**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
ACTIVOS	4.279.956	7.041.712	2.115.755	4.643.961	6.975.489	25.056.873
PASIVOS	3.877.431	6.386.011	1.906.488	4.240.350	6.709.189	23.119.469
PATRIMONIO						1.937.404

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS, continuación

c) Resultados 2014:

	Al 30 de septiembre de 2014							
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Total Segmentos	Otros	Saldos Consolidados
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses y reajustes	119.081	253.792	93.775	60.321	39.214	566.183	(2.754)	563.429
Ingreso neto por comisiones	20.558	89.725	23.296	13.945	6.186	153.710	2.251	155.961
Otros ingresos (gastos) operacionales	26.027	22.450	8.007	43.332	6.337	106.153	(7.577)	98.576
Total ingresos operacionales	**165.666**	**365.967**	**125.078**	**117.598**	**51.737**	**826.046**	**(8.080)**	**817.966**
Provisiones por riesgo de crédito	(25.516)	(68.136)	(31.348)	(22.742)	(2.068)	(149.810)	(1.269)	(151.079)
Ingreso operacional neto	**140.150**	**297.831**	**93.730**	**94.856**	**49.669**	**676.236**	**(9.349)**	**666.887**
Total gastos operacionales	**(64.626)**	**(194.161)**	**(49.036)**	**(41.384)**	**(17.731)**	(366.938)	**(3.464)**	**(370.402)**
RESULTADO OPERACIONAL	**75.524**	**103.670**	**44.694**	**53.472**	**31.938**	**309.298**	**(12.813)**	**296.485**
Resultados por inversiones en sociedades								**7.449**
Resultado antes de impuesto a la renta								**303.934**
Impuesto a la renta								**(53.781)**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO								**250.153**

d) Volúmenes de negocios 2014:

	Al 30 de septiembre de 2014					
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Empresario	División Comercial C&IB	División Finanzas C&IB	Total Segmentos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	4.769.459	6.121.085	1.863.876	4.677.395	5.204.566	22.636.381
PASIVOS	4.330.006	5.551.306	1.680.369	4.263.239	5.103.925	20.928.845
PATRIMONIO						1.707.536

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo al cierre de cada período es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	**2014**
	MM$	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	435.947	403.139
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	657.944	296.033
Depósitos en Bancos nacionales	7.824	6.031
Depósitos en el exterior	718.437	711.258
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	1.820.152	1.416.461
Operaciones con liquidación en curso netas	222.211	110.535
Instrumentos financieros de alta liquidez	14.695	3.970
Contratos de retrocompra	132.368	195.988
Total efectivo y efectivo de equivalente	**2.189.426**	**1.726.954**

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 30 de septiembre de	
	2015	**2014**
	MM$	**MM$**
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	139.798	131.284
Fondos por recibir	632.466	1.065.185
Subtotal activos	772.264	1.196.469
Pasivos		
Fondos por entregar	550.053	1.085.934
Subtotal pasivos	550.053	1.085.934
Operaciones con liquidación en curso netas	**222.211**	**110.535**

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile: (*)		
Bonos del Banco Central de Chile	807.574	781.129
Pagarés del Banco Central de Chile	497	2.300
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	5.272	4.601
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos(**)	21.101	40.121
Depósitos a plazo	176.598	205.858
Letras de créditos	2.345	8
Documentos emitidos por otras instituciones financieras	86.005	70.244
Otros instrumentos	30.105	61.179
Instrumentos de otras instituciones extranjeras:		
Otros instrumentos	2.244	12
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	23.792	60.921
Fondos administrados por terceros	10.709	1.434
Total	**1.166.242**	**1.227.807**

(*) Al 30 de septiembre de 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$216.224 y MM$238.743, respectivamente.

(**) Con Fecha 5 de febrero de 2015 Empresas La Polar S.A. 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 30 de septiembre 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$996.

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		
	MM$	Tasa promedio %	MM$	Tasa promedio %	MM$	Tasa promedio %	Saldo al 30 de septiembre de 2015 MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	31.722	0,32	1.231	0,33	-	-	32.953
Otra institución financiera que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	92.414	-	7.001	0,33	-	-	99.415
Total	**124.136**		**8.232**		**-**		**132.368**

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso						
	Hasta 3 meses		Entre 3 meses y a un año		Más de un año		
	MM$	Tasa promedio %	MM$	Tasa promedio %	MM$	Tasa promedio %	Saldo al 31 de diciembre de 2014 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**

NOTA 7–OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES, continuación

b) Títulos en compromisos de pactos - ventas con compromiso de retrocompra:

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso: Hasta 3 meses MM$	Hasta 3 meses Tasa promedio %	Entre 3 meses y a un año MM$	Entre 3 meses y a un año Tasa promedio %	Más de un año MM$	Más de un año Tasa promedio %	Saldo al 30 de septiembre de 2015 MM$
Persona y/o empresa relacionada	-	-	-	-	-	-	-
Banco que opera en el país	-	-	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	981	0,20	-	-	-	-	981
Otra institución financiera que opera en el país	75.789	0,26	-	-	-	-	75.789
Institución financiera del extranjero	-	-	-	-	-	-	-
Otra persona natural y/o jurídica	334.835	0,17	5	0,27	-	-	334.840
Total	**411.605**		**5**		**-**		**411.610**

Tipo de entidad	Vencimiento del compromiso: Hasta 3 meses MM$	Hasta 3 meses Tasa promedio %	Entre 3 meses y a un año MM$	Entre 3 meses y a un año Tasa promedio %	Más de un año MM$	Más de un año Tasa promedio %	Saldo al 31 de diciembre de 2014 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco y sus filiales mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre de 2015

	Montos nocionales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de negociación				
Forwards	30.604.477	30.497.944	400.402	417.608
Swaps	43.313.920	43.412.849	1.124.066	1.276.769
Opciones Call	394.821	385.314	13.154	9.841
Opciones Put	298.857	306.356	1.982	1.764
Futuros	10.445	10.445	-	55
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**74.622.520**	**74.612.908**	**1.539.604**	**1.706.037**
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	-	1
Swaps	3.040.235	260.484	98.972	47.699
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**3.040.235**	**260.484**	**98.972**	**47.700**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	229.736	669.158	22.851	18.328
Swaps	1.738.796	946.140	135.186	154.006
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**1.968.532**	**1.615.298**	**158.037**	**172.334**
Total	**79.631.287**	**76.488.690**	**1.796.613**	**1.926.071**

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Al 31 de diciembre de 2014

	Montos nocionales		Valor razonable	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de negociación				
Forwards	22.588.423	22.444.787	183.565	197.565
Swaps	39.494.003	39.478.791	824.177	780.652
Opciones Call	280.561	271.687	5.757	1.419
Opciones Put	245.467	246.242	1.945	1.287
Futuros	12.137	12.137	50	99
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**62.620.591**	**62.453.644**	**1.015.494**	**981.022**
Derivados de cobertura de valor razonable				
Forwards	-	-	1	-
Swaps	2.921.749	179.990	31.607	79.763
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**2.921.749**	**179.990**	**31.608**	**79.763**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo				
Forwards	351.915	435.900	24.707	17.217
Swaps	1.604.361	935.041	1.328.696	1.370.132
Opciones Call	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Subtotal	**1.956.276**	**1.370.941**	**1.353.403**	**1.387.349**
Total	**67.498.616**	**64.004.575**	**2.400.505**	**2.448.134**

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Elemento cubierto	MM$	MM$	MM$	MM$
Bonos emitidos MX/MN	-	1.089.279	-	860.219
Créditos MX, UF	216.250	-	134.393	11.079
DAP MN	-	1.749.067	-	1.920.000
Inversiones MX	44.234	-	45.597	-
Obligaciones MX	-	201.889	-	130.451
Total	**260.484**	**3.040.235**	**179.990**	**2.921.749**

	Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Instrumento de cobertura	MM$	MM$	MM$	MM$
CCS	139.197	-	95.177	-
Swap Tasa MN	1.749.067	-	1.920.000	-
Swap Tasa MX	1.151.971	260.484	906.572	179.990
Total	**3.040.235**	**260.484**	**2.921.749**	**179.990**

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

Coberturas de flujo de caja:

El Banco utiliza como instrumentos de coberturas de flujo de caja, Cross Currency Swaps, Forwards (inflación y tipo de cambio) y Swaps de tasa en UF para asegurar los flujos futuros tanto de activos como pasivos expuestos a cambios debidos a variaciones en las tasas de interés, tipos de cambio y/o inflación.

	Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Elemento cubierto	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Activos UF > 1Y	1.454.911	-	1.223.967	-
Obligaciones futuras USD	-	271.506	-	388.320
DAP CLP	-	1.190.543	-	1.198.601
Activos UF	104.426	-	91.013	-
Bono MN/MX	-	506.483	-	369.355
Activos USD	55.961	-	55.961	-
Total	**1.615.298**	**1.968.532**	**1.370.941**	**1.956.276**

	Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Instrumento de cobertura	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
CCS	548.253	890.179	405.760	879.080
Forward UF	-	669.158	-	435.900
Forward USD	229.736	-	351.915	-
Swap Tasa	1.190.543	55.961	1.198.601	55.961
Total	**1.968.532**	**1.615.298**	**1.956.276**	**1.370.941**

NOTA 8 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación

A continuación, se muestran los plazos en los que se esperan se realicen los flujos de las coberturas de flujo de caja:

	Banda en la cual se espera se produzcan los flujos en MM$				
	Al 30 de septiembre de 2015				
	Dentro de 1Y	Entre 1Y 5Y	Entre 5Y 10Y	Más de 10Y	Total
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	(967.648)	(1.751.848)	(162.922)	(3.089)	(2.885.507)
Egresos de flujo	986.206	1.716.610	134.537	3.095	2.840.448
Flujos netos	18.558	(35.238)	(28.385)	6	(45.059)
Instrumentos de cobertura					
Ingresos de flujo	967.648	1.751.848	162.922	3.089	2.885.507
Egresos de flujo	(986.206)	(1.716.610)	(134.537)	(3.095)	(2.840.448)
Flujos netos	(18.558)	35.238	28.385	(6)	45.059

	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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos por este concepto son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios de liquidez	61.021	1.237
Provisiones para créditos con bancos del país	(22)	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	200.055	328.518
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(377)	(794)
Total	**260.677**	**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 30 de septiembre de 2015			Al 31 de diciembre de 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	40	222	262	33	689	722
Provisiones liberadas	(19)	(639)	(658)	(32)	(139)	(171)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos	**22**	**377**	**399**	**1**	**794**	**795**

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 (*)	7.707.266	407.281	8.114.547	(102.283)	(60.222)	(162.505)	7.952.042
Créditos de comercio exterior	957.984	16.469	974.453	(24.640)	(22)	(24.662)	949.791
Deudores en cuentas corrientes	222.171	11.518	233.689	(2.865)	(5.013)	(7.878)	225.811
Operaciones de factoraje	613.812	11.134	624.946	(7.856)	(1.135)	(8.991)	615.955
Operaciones de leasing	786.460	37.381	823.841	(12.643)	(1.841)	(14.484)	809.357
Otros créditos y cuentas por cobrar	185.593	28.477	214.070	(3.569)	(8.125)	(11.694)	202.376
Subtotal	**10.473.286**	**512.260**	**10.985.546**	**(153.856)**	**(76.358)**	**(230.214)**	**10.755.332**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	27.314	1.843	29.157	-	(149)	(149)	29.008
Préstamos con mutuo hipotecario endosables	14.186	2.297	16.483	-	(186)	(186)	16.297
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.574.772	175.772	3.750.544	-	(16.283)	(16.283)	3.734.261
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**3.616.272**	**179.912**	**3.796.184**	**-**	**(16.618)**	**(16.618)**	**3.779.566**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.543.668	173.348	1.717.016	-	(79.888)	(79.888)	1.637.128
Deudores en cuentas corrientes	96.317	6.675	102.992	-	(4.664)	(4.664)	98.328
Deudores por tarjetas de crédito	343.604	8.703	352.307	-	(7.055)	(7.055)	345.252
Operaciones de leasing	2.206	81	2.287	-	(15)	(15)	2.272
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.206	286	8.492	-	(586)	(586)	7.906
Subtotal	**1.994.001**	**189.093**	**2.183.094**	**-**	**(92.208)**	**(92.208)**	**2.090.886**
TOTAL	**16.083.559**	**881.265**	**16.964.824**	**(153.856)**	**(185.184)**	**(339.040)**	**16.625.784**

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

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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).

NOTA 10 - CREDITOS 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 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 aproximadamente MM$385.922 y MM$395.924, respectivamente, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$440.207 y MM$401.759, respectivamente, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

El Banco ha obtenido activos financieros correspondientes a inmuebles por un valor de MM$6.428 al 30 de septiembre 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 cobros mínimos al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Leasing financiero bruto	969.363	941.949
Ingreso financiero no devengado	(143.235)	(144.266)
Leasing financiero neto	**826.128**	**797.683**

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Menor a 1 año	229.667	226.721
Mayor a 1 año y menor a 5 años	280.797	271.078
Mayor a 5 años	315.664	299.884
Total	**826.128**	**797.683**

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

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

b) Características de la cartera:

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales:								
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	227.029	194.587	46.342	80.446	273.371	275.033	1,61%	1,74%
Fruticultura	69.196	41.179	34.184	39.139	103.380	80.318	0,61%	0,51%
Silvicultura y extracción de madera	136.837	114.569	24.973	7.047	161.810	121.616	0,95%	0,77%
Pesca	136.937	27.506	2.012	137.441	138.949	164.947	0,82%	1,05%
Explotación de minas y canteras	178.706	45.110	82.211	148.262	260.917	193.372	1,54%	1,23%
Producción de petróleo crudo y gas natural	34.974	2.373	86.530	57.795	121.504	60.168	0,72%	0,38%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	229.599	177.013	77.486	105.710	307.085	282.723	1,81%	1,79%
Industria textil y del cuero	36.919	24.131	30.546	24.985	67.465	49.116	0,40%	0,31%
Industria de la madera y muebles	42.318	25.751	5.457	11.546	47.775	37.297	0,28%	0,24%
Industria del papel, imprentas y editoriales	26.473	26.512	6.464	6.440	32.937	32.952	0,19%	0,21%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	148.808	111.638	44.542	86.313	193.350	197.951	1,14%	1,25%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	402.257	292.147	58.760	169.064	461.017	461.211	2,72%	2,92%
Otras industrias manufactureras	11.639	5.266	94.549	93.549	106.188	98.815	0,63%	0,63%
Electricidad, gas y agua	413.201	192.446	35.125	219.259	448.326	411.705	2,64%	2,61%
Construcción de viviendas	587.068	884.586	277.409	7.500	864.477	892.086	5,10%	5,66%
Otras obras y construcciones	272.953	375.121	123.609	20.761	396.562	395.882	2,34%	2,51%
Comercio al por mayor	588.728	405.916	135.285	326.666	724.013	732.582	4,27%	4,64%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	590.691	548.896	192.744	202.233	783.435	751.129	4,62%	4,76%
Transporte y almacenamiento	534.957	289.195	59.805	280.980	594.762	570.175	3,51%	3,61%
Comunicaciones	61.084	85.129	30.400	46.446	91.484	131.575	0,54%	0,83%
Establecimientos financieros y de seguros	1.320.116	1.559.081	705.463	279.155	2.025.579	1.838.236	11,94%	11,65%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	610.094	920.961	420.870	124.582	1.030.964	1.045.543	6,08%	6,63%
Servicios comunales, sociales y personales	735.172	1.575.549	1.015.024	70.441	1.750.196	1.645.990	10,29%	10,45%
Subtotal	**7.395.756**	**7.924.662**	**3.589.790**	**2.545.760**	**10.985.546**	**10.470.422**	**64,75%**	**66,38%**
Colocaciones para vivienda	3.796.184	3.317.344	-	-	3.796.184	3.317.344	22,38%	21,03%
Colocaciones de consumo	2.166.960	1.974.295	16.134	11.467	2.183.094	1.985.762	12,87%	12,59%
Total	**13.358.900**	**13.216.301**	**3.605.924**	**2.557.227**	**16.964.824**	**15.773.528**	**100,00%**	**100,00%**

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015			Al 31 de diciembre de 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	(50.578)	(39.453)	(90.031)	(41.069)	(45.040)	(86.109)
Colocaciones para vivienda	-	(3.381)	(3.381)	-	(5.585)	(5.585)
Colocaciones de consumo	-	(78.493)	(78.493)	-	(104.181)	(104.181)
Total de castigos	**(50.578)**	**(121.327)**	**(171.905)**	**(41.069)**	**(154.806)**	**(195.875)**
Provisiones constituidas	74.288	129.790	204.078	59.071	178.712	237.783
Provisiones liberadas	(30.936)	(4.793)	(35.729)	(16.818)	(16.741)	(33.559)
Reversos de deterioro	-	-	-	-	-	-
Saldos al	**153.856**	**185.184**	**339.040**	**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 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Provisiones individuales y grupales	339.040	342.596
Provisiones por riesgo de créditos contingentes (Nota 20)	16.081	17.017
Provisiones por contingencias (Nota 20)	55.754	57.754
Provisiones mínimas 0,50% (Nota 20)	-	1.193
Provisiones por riesgo país (Nota 20)	2.496	2.555
Provisiones sobre saldos adeudado por bancos (Nota 9)	399	795
Total	**413.770**	**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.

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

d) Garantías

La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 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	113.179	-	-	113.179	95.149	-	-	95.149
Deuda sin garantía	399.081	179.912	189.093	768.086	411.540	166.735	177.117	755.392
Total	**512.260**	**179.912**	**189.093**	**881.265**	**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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 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	29.426	-	-	29.426	26.839	-	-	26.839
Deuda sin garantía	196.126	70.196	33.030	299.352	233.553	66.052	33.302	332.907
Total	**225.552**	**70.196**	**33.030**	**328.778**	**260.392**	**66.052**	**33.302**	**359.746**

NOTA 10 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación

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

	Al 30 de septiembre 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	10.456.404	3.615.686	1.989.026	16.061.116	327.820	146.034	161.973	635.827	10.784.224	3.761.720	2.150.999	16.696.943
Mora 1 a 29 días	10.195	431	3.580	14.206	8.285	341	2.510	11.136	18.480	772	6.090	25.342
Mora 30 a 89 días	6.626	155	1.395	8.176	8.252	405	2.407	11.064	14.878	560	3.802	19.240
Mora 90 días o más	61	-	-	61	167.903	33.132	22.203	223.238	167.964	33.132	22.203	223.299
Total cartera antes de provisiones	**10.473.286**	**3.616.272**	**1.994.001**	**16.083.559**	**512.260**	**179.912**	**189.093**	**881.265**	**10.985.546**	**3.796.184**	**2.183.094**	**16.964.824**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,16%	0,02%	0,25%	0,14%	3,23%	0,41%	2,60%	2,52%	0,30%	0,04%	0,45%	0,26%
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	32,78%	18,42%	11,74%	25,33%	1,53%	0,87%	1,02%	1,32%

	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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	308.669	-	308.669	236.264	-	236.264
Bonos o pagarés de la Tesorería	307.519	-	307.519	132.944	-	132.944
Otros instrumentos fiscales	15.472	-	15.472	16.312	-	16.312
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	133.633	-	133.633	177.545	-	177.545
Bonos y efectos de comercio de empresas	30.391	-	30.391	34.157	-	34.157
Otros instrumentos emitidos en el país (**)	2.492	-	2.492	25	-	25
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Bonos emitidos en el exterior	403.045	-	403.045	261.938	-	261.938
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	**1.201.221**	**-**	**1.201.221**	**859.185**	**-**	**859.185**

Al 30 de septiembre de 2015, la cartera de instrumentos financieros disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos diferidos de MM$8.840 (MM$5.877 al 31 de diciembre de 2014) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

(*) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene instrumentos de intermediación.

(**) 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.

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las principales inversiones en sociedades y negocios conjuntos se detallan a continuación:

Sociedad	Al 30 de septiembre 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.	5.407	12,71	687	80	4.969	12,71	632	80
Combanc S.A.	4.776	10,32	493	55	4.643	10,93	507	81
Transbank S.A.	40.276	8,72	3.512	392	34.177	8,72	2.980	357
Nexus S.A.	9.140	12,90	1.180	164	8.252	12,90	1.065	195
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	9.468	11,48	1.087	(165)	10.907	11,48	1.252	(178)
AFT S.A.	12.199	20,00	2.440	211	11.145	20,00	2.229	281
Centro de Compensación Automático ACH Chile	3.102	33,33	1.034	265	2.614	33,33	871	400
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	2.467	7,03	173	24	2.137	7,03	150	36
Credicorp Ltda.	3.319.291	1,93	100.927	7.864	2.833.892	1,90	84.463	8.529
Inversiones valoradas a costo:								
Acciones SWIFT	-	-	34	-	-	-	34	-
Otras acciones	-	-	12	1	-	-	2.297	1
Acciones Bladex	-	-	219	114	-	-	219	116
Total			**111.798**	**9.005**			**96.699**	**9.898**
Inversiones negocios conjuntos								
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:								
Servipag Ltda.	7.527	50,00	3.764	123	7.281	50,00	3.641	51
Artikos Chile S.A.	1.272	50,00	636	164	1.491	50,00	746	153
Total			**4.400**	**287**			**4.387**	**204**
Total inversiones en sociedades			**116.198**	**9.292**			**101.086**	**10.102**

NOTA 12 - INVERSIONES EN SOCIEDADES, continuación

b) El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Saldo al inicio del período	**101.086**	**80.093**
Adquisición de inversiones	2.607	4.066
Ajuste por conversión	6.064	9.228
Participación sobre resultados	9.068	9.805
Venta inversión en sociedad	(28)	-
Dividendos percibidos	(2.938)	(1.851)
Ajuste provisión dividendos mínimos	453	-
Provisión dividendos mínimos	(114)	(255)
Total	**116.198**	**101.086**

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

			Al 30 de septiembre 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	35.001	(26.709)	**8.292**
Intangibles generados internamente (b)	6	4	199.271	(93.039)	**106.232**
Intangibles adquiridos en combinación de negocios (c)	-	-	39.051	(39.051)	**-**
Total			**273.323**	**(158.799)**	**114.524**

			Al 31 de diciembre de 2014		
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	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 un 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 1 letra q a los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

NOTA 13 - ACTIVOS INTANGIBLES, continuación

El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre 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 de 2015	**32.517**	**39.051**	**163.905**	**235.473**
Adquisiciones	1.602	-	34.376	**35.978**
Retiros / traspasos	(12)	-	(71)	**(83)**
Reclasificación	-	-	-	**-**
Otros	894	-	1.061	**1.955**
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2015	**35.001**	**39.051**	**199.271**	**273.323**
Amortización del período	(2.166)	-	(12.103)	**(14.269)**
Amortización acumulada	(24.452)	(39.051)	(80.940)	**(144.443)**
Otros	(91)	-	4	**(87)**
Reclasificación	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización y deterioro acumulado	**(26.709)**	**(39.051)**	**(93.039)**	**(158.799)**
Saldo neto al 30 de septiembre de 2015	**8.292**	**-**	**106.232**	**114.524**

	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	**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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 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 y terrenos	27	23	235.436	(52.560)	**182.876**
Equipos	4	3	112.145	(95.339)	**16.806**
Otros activos fijos	8	6	49.697	(26.738)	**22.959**
Total			**397.278**	**(174.637)**	**222.641**

	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 y terrenos	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 30 de septiembre 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	465	376	6.999	**7.840**
Retiros / bajas	(142)	(694)	(437)	**(1.273)**
Traspasos	3.703	2.931	(4.890)	**1.744**
Otros	340	515	353	**1.208**
Deterioro	-	-	(2.289)	**(2.289)**
Saldo bruto al 30 de septiembre de 2015	**235.436**	**112.145**	**49.697**	**397.278**
Depreciación del período	(5.809)	(7.802)	(2.859)	**(16.470)**
Otros ajustes	69	671	356	**1.096**
Depreciaciones acumuladas	(46.820)	(88.208)	(24.235)	**(159.263)**
Deterioro	-	-	-	**-**
Total depreciación acumulada	**(52.560)**	**(95.339)**	**(26.738)**	**(174.637)**
Saldo neto al 30 de septiembre de 2015	**182.876**	**16.806**	**22.959**	**222.641**

NOTA 14 – ACTIVO FIJO, continuación

	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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativo.

d) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015	139	19	-	**158**
Al 31 de diciembre de 2014	199	89	-	**288**

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM$1.607 (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 30 de septiembre 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 activo ascendente a MM$4.100 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 22,5% para 2015 y 21% para 2014)	(61.058)	(86.344)
Exceso de provisión año anterior	-	(1.862)
Provisión 35% impuesto único	(240)	(285)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	55.258	51.438
Crédito por gastos por capacitación	115	1.477
Crédito por adquisición de activos fijos	4	4
Crédito por donaciones	662	2.285
Impuesto renta por recuperar	8.483	7.899
Otros impuestos y retenciones por recuperar	876	1.556
Total	**4.100**	**(23.832)**

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente, neto de créditos al impuesto	(57.527)	(49.361)
Superávit/déficit provisión del año anterior	-	-
	(57.527)	(49.361)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.033)	1.888
Cambio de tasa impuesto renta 1ra. categoría efecto al inicio	(292)	(6.178)
Cambio de tasa impuesto renta 1ra. categoría efecto posterior	(5.342)	-
	(6.667)	(4.290)
Subtotal	(64.194)	(53.651)
Impuestos por gastos rechazados artículo N°21	(115)	(130)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	**(64.309)**	**(53.781)**

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2015 y 2014:

	Al 30 de septiembre de			
	2015		2014	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Utilidad antes de impuesto		308.503		303.934
Tasa de impuesto aplicable				
Impuesto a la tasa impositiva vigente al	22,50	69.413	21,000	63.826
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(3,902)	(12.038)	(3,971)	(12.069)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,037	115	0,009	28
Efecto cambio tasas al inicio	0,095	292	2,033	6.178
Efecto cambio tasas al posterior	1,732	5.342	-	-
Resultado por inversiones en sociedades	(0,963)	(2.972)	(0,983)	(2.988)
Otros	1,347	4.157	(0,393)	(1.194)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**20,846**	**64.309**	**17,695**	**53.781**

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el período 2015 y 2014 es 20,846% y 17,695% 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 30 de septiembre de 2015, hemos aplicado las tasas correspondientes al Sistema Integrado Parcial (SIP), determinando un gasto ascendente a MM$5.634 por concepto de ajuste por cambio de tasas al impuesto diferido.

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	Saldos acumulados		Efecto en el período/ejercicio	
	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	2.600	(3.398)	5.998	(2.914)
Cobertura de flujo de caja	10.703	2.463	8.240	(1.942)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	**13.303**	**(935)**	**14.238**	**(4.856)**

NOTA 15 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Intermedios 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 30 de septiembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	52.225	-	52.225	45.893	-	45.893
Provisión por vacaciones y bonos al personal	11.748	-	11.748	10.335	-	10.335
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones leasing (neto)	3.499	-	3.499	5.727	-	5.727
Otros	13.330	-	13.330	11.132	-	11.132
Activo fijo	-	(14.397)	(14.397)	-	(15.680)	(15.680)
Activos transitorios	-	(30.816)	(30.816)	-	(25.734)	(25.734)
Bonos subordinados	-	-	-	-	-	-
Intermediación de documentos	-	-	-	989	-	989
Operaciones contratos derivados	-	(10.703)	(10.703)	-	(2.463)	(2.463)
Otros	-	(644)	(644)	-	(497)	(497)
Total activo (pasivo) neto	**80.802**	**(56.560)**	**24.242**	**74.076**	**(44.374)**	**29.702**
Efecto de impuesto diferido en patrimonio	-	13.303	13.303	-	(935)	(935)
Efecto neto por impuesto diferido activo	**80.802**	**(43.257)**	**37.545**	**74.076**	**(45.309)**	**28.767**

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	41.900	33.619
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	3.097	447
Bienes adjudicados en remate judicial	1.260	2.057
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(94)	(21)
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	189.759	74.629
Inversiones en oro	3.522	3.308
IVA crédito fiscal	4.468	6.052
Gastos pagados por anticipado	59.467	38.570
Bienes del activo fijo para la venta	400	400
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	17.517	18.530
Ajustes de valoración por macrocoberturas	-	-
Cuentas por cobrar	50.732	43.688
Valores por recuperar	10.971	10.618
Objeto de coberturas activos	287.599	161.235
Otros activos	72.689	33.573
Total	**743.287**	**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”.

NOTA 16 - OTROS ACTIVOS, continuación

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	94
Liberación de provisiones	(21)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	**94**
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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	**Al 31 de diciembre de**
	2015	**2014**
	MM$	**MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.970.480	3.850.449
Otros depósitos y cuentas a la vista	422.379	399.387
Otras obligaciones a la vista	392.043	342.604
Total	**4.784.902**	**4.592.440**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	9.240.842	8.177.472
Cuentas de ahorro a plazo	50.405	48.765
Otros saldos acreedores a plazo	1.076	2.372
Total	**9.292.323**	**8.228.609**

NOTA 18 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 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	28	71
Subtotal	28	71
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	297.860	327.976
Otras obligaciones	158.834	90.353
Subtotal	456.694	418.329
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos de comercio exterior	630.228	728.181
Préstamos y otras obligaciones	526.544	526.984
Subtotal	1.156.772	1.255.165
Total	**1.613.494**	**1.673.565**

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	41.569	41.492
Otras obligaciones en el país	27.196	29.155
Obligaciones con el exterior	189	94
Total	**68.954**	**70.741**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	35.883	44.049
Bonos corrientes	2.976.201	2.481.030
Bonos subordinados	792.626	773.888
Total	**3.804.710**	**3.298.967**

b) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el vencimiento de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Por vencimiento corto y largo plazo			
Bonos corrientes	2.890.132	86.069	**2.976.201**
Bonos subordinados	792.626	-	**792.626**
Total	**3.682.758**	**86.069**	**3.768.827**

	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**

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

Al 30 de septiembre de 2015, el detalle de bonos corrientes y subordinados, es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN PESOS

Serie	Monto emitido CLP	Monto colocado CLP	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado CLP	Saldo adeudado MM$
SERIE_AG	228.500.000.000	210.546.350.216	01/05/2013	01/05/2018	4,94%	170.005.005.338	170.005
SERIE_AK	500.000.000.000	43.172.717.985	01/11/2014	01/11/2019	5,29%	43.728.968.667	43.729
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							(1.229)
Subtotal	**728.500.000.000**	**253.719.068.201**				**213.733.974.005**	**212.505**

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

Serie	Monto emitido UF	Monto colocado UF	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado UF	Saldo adeudado MM$
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,67%	9.052.179	229.445
SERIE_AE2	10.000.000	10.000.000	01/08/2011	01/08/2021	3,73%	9.468.070	239.986
SERIE_AF1	10.000.000	5.740.000	01/08/2012	01/08/2017	3,51%	5.674.954	105.970
SERIE_AF2	10.000.000	10.000.000	01/08/2012	01/08/2022	3,43%	9.552.302	242.121
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	13.170.000	01/10/2014	01/10/2019	2,04%	13.281.749	336.651
SERIE_AJ2	20.000.000	7.890.000	01/10/2014	01/10/2024	2,71%	7.533.969	190.963
Ajuste valor razonable (cobertura Fair Value)							5.993
Subtotal	**100.000.000**	**56.800.000**				**54.563.223**	**1.351.129**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA DOLAR NORTEAMERICANO

Serie	Monto emitido USD	Monto colocación USD	Fecha colocación	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado USD	Saldo adeudado MM$
USP32133CE16	600.000.000	600.000.000	13/09/2012	13/09/2017	3,54%	597.233.067	415.776
USP32133CG63	500.000.000	500.000.000	11/02/2013	11/02/2023	4,35%	497.371.425	346.255
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						7.667.400	5.338
Subtotal	**1.100.000.000**	**1.100.000.000(*)**				**1.102.271.892**	**767.369**

(*) 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.

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

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%	199.487.160	142.400
CH0230446665	120.000.000	120.000.000	23/12/2013	23/12/2015	0,750%	120.572.260	86.069
CH0246788183	150.000.000	150.000.000	26/06/2014	26/06/2019	1,125%	149.349.241	106.610
CH0260296618	150.000.000	150.000.000	25/11/2014	23/11/2018	0,875%	150.076.559	107.128
CH0278875965	150.000.000	150.000.000	17/06/2015	17/06/2020	0,250%	149.402.087	106.648
Ajuste valor razonable (cobertura FairValue)						1.306.762	933
Subtotal	**770.000.000**	**770.000.000**				**770.194.069**	**549.788**

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%	4.876.759.402	28.363
XS1144348841	10.100.000.000	10.100.000.000	04/12/2014	04/12/2019	0,810%	10.038.016.228	58.381
XS1144350821	1.500.000.000	1.500.000.000	04/12/2014	04/12/2017	0,669%	1.490.243.247	8.666
Subtotal	**16.500.000.000**	**16.500.000.000**				**16.405.018.877**	**95.410**
Total bonos corrientes							**2.976.201**

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%	284.233	7.204
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,37%	473.722	12.007
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,73%	694.994	17.616
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,92%	247.116	6.264
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,39%	839.393	21.276
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,43%	1.298.582	32.915
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,25%	1.152.986	29.225
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,93%	1.134.817	28.764
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,72%	653.452	16.563
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.540.435	39.045
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,52%	1.603.665	40.648
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,19%	1.893.557	47.996
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	2.126.400	53.898
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.759.600	44.600
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,96%	5.469.243	138.628
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.515.845	89.116
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,14%	2.625.251	66.542
SERIE_AH	15.000.000	5.000.000	01/09/2013	01/09/2043	4,00%	3.957.858	100.319
Total bonos subordinados	**54.600.000**	**44.600.000**				**31.271.149**	**792.626**

TOTAL BONOS **3.768.827**

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

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.

NOTA 19 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS, continuación

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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	31.764	33.851
Provisiones para dividendos mínimos	73.258	102.891
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	16.081	17.017
Provisiones por contingencias (*)	83.834	82.881
Provisiones por riesgo país	2.496	2.555
Total	**207.433**	**239.195**

(*) Incluye provisiones adicionales por MM$55.754 (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 septiembre de 2015 no se ha constituido provisión (MM$1.193 en diciembre de 2014).

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Provisión por otros beneficios al personal	22.693	25.077
Provisión de vacaciones	9.071	8.774
Total	**31.764**	**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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, para créditos contingentes son las siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	876	761
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	168	136
Boletas de garantía	5.336	5.896
Líneas de crédito de libre disposición	8.844	9.136
Otros compromisos de crédito	856	1.087
Total	**16.081**	**17.017**

NOTA 20 – PROVISIONES, continuación

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	15.927	73.258	1.839	10.934	4	**101.962**
Aplicación de provisiones	(18.014)	(102.891)	(2.775)	(9.981)	-	**(133.661)**
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(63)	**(63)**
Saldo al 30 de septiembre de 2015	**31.764**	**73.258**	**16.081**	**83.834**	**2.496**	**207.433**
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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015	**Al 31 de diciembre de 2014**
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	190.218	144.756
Ingresos percibidos por adelantado	23.528	24.940
Ajustes de valorización por macro coberturas	-	-
Acreedores varios	182.572	55.745
Otros pasivos	20.344	22.867
Total	**416.662**	**248.308**

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera los Estados Intermedios Consolidados 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 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
CREDITOS CONTINGENTES	**MM$**	**MM$**
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda extranjera	157.757	174.344
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.144	732
Cartas de créditos documentarias emitidas	176.513	136.300
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	748.474	652.126
Boletas de garantía en moneda extranjera	186.083	171.744
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.671.275	3.259.567
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	63.249	71.345
Otros	164.112	206.525
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	237.640	213.590
Cobranzas del país	156.418	143.133
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	117.801	130.291
Totales	**5.680.466**	**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.

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

BCI Corredor de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre 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. Con fecha 26 de mayo de 2015, el Vigésimo Tercer Juzgado Civil de Santiago dictó sentencia rechazando la acción interpuesta por Inversiones Acson Limitada. Dicha sentencia fue apelada con fecha 9 de junio de 2015 por Inversiones Acson Limitada, apelación que fue acogida a tramitación, habiéndose consignado los fondos para las compulsas, con lo que dicho recurso se encuentra actualmente en trámite ante la Corte de Apelaciones de Santiago. Existe una probabilidad baja de perder el juicio.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

- Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2015 el Banco no mantiene garantías por este concepto.

- Garantías por operaciones

Al 30 de septiembre 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$118.703 (MM$98.795 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de septiembre 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$2.997 (MM$2.497 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de septiembre de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$70 (MM$61 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de septiembre 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$4.683 (MM$11.663 al 31 de diciembre de 2014).

Al 30 de septiembre de 2015 BCI Corredor de Bolsa S.A., mantiene boleta de garantía para garantizar contrato SOMA por MM$266 (MM$ 259 al 31 de diciembre de 2014).

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

Al 30 de septiembre 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 2015 Nº330-14-00004975 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2016 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 30 de septiembre de 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 30 de septiembre 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°10027958 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 2015 hasta el 14 de abril de 2016, 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 Nº10027960 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 2015 hasta el 14 de abril de 2016, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BCI Factoring S.A.

Al 30 de septiembre de 2015, tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM$3.347 (MM$1.743 en diciembre de 2014) equivalentes a US$4.750.000,00 (US$2.870.000,00 en diciembre de 2014) de los cuales, se han utilizado MM$1.314 (MM$143 en diciembre de 2014) equivalentes a US$1.864.752,00 (US$235.405,01 en diciembre de 2014).

NOTA 22 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Avales y finanzas	157.757	174.344
Cartas de crédito documentarias	176.513	136.300
Boletas de garantía	934.557	823.870
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	2.303.294	1.976.345
Provisiones constituidas (Nota 20)	(16.081)	(17.017)
Total	**3.556.040**	**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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Documentos en cobranza	394.058	356.723
Custodia de valores en poder del Banco	117.801	130.291
Total	**511.859**	**487.014**

NOTA 23 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante el período del 30 de septiembre de 2015 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	Al 30 de septiembre 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	2.105.835	1.526.714
Totales emitidas	**110.806.999**	**108.701.164**

En la Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 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.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°297 de 18 de junio de 2015, la que fue inscrita a fojas 45.208 número 26.603 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 30 de junio de 2015.

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

b) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2015	**Acciones**	
	Nº de acciones	**Participación %**
Empresas Juan Yarur S.A.C.	61.030.794	55,08%
Jorge Yarur Bascuñán	4.682.760	4,23%
Credicorp LTD	4.497.906	4,06%
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.849.983	3,47%
Banco de Chile por cuenta de terceros no residentes	3.690.378	3,33%
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	3.108.540	2,81%
Bci Corredor de Bolsa S.A. por cuenta de terceros	1.995.860	1,80%
AFP Habitat S.A.	1.965.491	1,77%
AFP Provida S.A.	1.951.049	1,76%
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	1.713.233	1,55%
Inversiones Tarascona Corporation Agencia en Chile	1.632.543	1,47%
AFP Capital S.A.	1.445.383	1,30%
AFP Cuprum S.A.	1.410.741	1,27%
Inversiones Millaray S.A.	1.348.093	1,22%
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.215.770	1,10%
Yarur Rey Luis Enrique	1.082.348	0,98%
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	943.463	0,85%
Empresas JY S.A.	719.706	0,65%
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	662.326	0,60%
Inversiones VYR Ltda.	589.702	0,53%
Baines Oehlmann Nelly	513.728	0,46%
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	483.987	0,44%
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	402.987	0,36%
Inversiones Lo Recabarren Limitada	353.127	0,32%
Penta Corredores de Bolsa S.A.	341.774	0,31%
Otros Accionistas	9.175.327	8,28%
Acciones suscritas y pagadas	**110.806.999**	**100,00%**

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

Al 31 de diciembre de 2014	**Acciones**	
	Nº de acciones	**Participación %**
Empresas Juan Yarur S.A.C.	59.870.932	55,08
Jorge Yarur Bascuñán	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 Itaú 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
Yarur Rey Luis Enrique	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
Baines Oehlmann Nelly	503.965	0,46
Inmobiliaria e Inversiones Chosica S.A.	474.789	0,44
Corpbanca Corredores de Bolsa	406.677	0,37
Larraín 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 30 de septiembre de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	**2014**
	$	**$**
$ por acción ordinaria	1.000	1.260

La provisión de dividendos mínimos al 30 de septiembre de 2015 asciende a MM$73.258 (MM$102.891 al 31 de diciembre de 2014).

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

d) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	**2014**
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la Controladora	244.193	250.153
Resultado disponible para accionistas en MM$	**244.193**	**250.153**
Promedio ponderado de número de acciones	110.806.999	108.701.164
Ganancia básica por acción ($/acción)(*)	**2.204**	**2.301**

(*) La utilidad básica y diluida está calculada en base a la utilidad del período de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

e) Diferencias de cambios netas

Al 30 de septiembre de 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	9.332
Saldo final al 30 de septiembre de 2015	**24.208**

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	4.264	(41)
Variación de cartera disponible para la venta	(24.979)	(31.608)
Saldo en otro resultado integral año 2015	**(11.440)**	**(41.109)**

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

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 los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período como parte de la pérdida o ganancia relacionada con inversiones.

g) Requerimientos de capital

El capital básico al 30 de septiembre de 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.

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran como un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera los Estados Intermedios Consolidados 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 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.820.152	1.547.758	-	-
Operaciones con liquidación en curso	772.264	940.888	162.776	192.371
Instrumentos para negociación	1.166.242	1.227.807	138.448	217.554
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	132.368	143.451	132.368	143.451
Contratos de derivados financieros	1.796.613	2.400.505	1.109.939	755.499
Adeudado por bancos	260.677	328.960	203.487	322.610
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.625.784	15.430.932	15.113.958	14.110.021
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.201.221	859.185	494.953	346.555
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	116.198	101.086	116.199	101.086
Intangibles	114.524	91.030	114.523	91.030
Activo fijo	222.641	230.785	222.642	230.785
Impuestos corrientes	66.412	65.326	6.641	6.533
Impuestos diferidos	80.802	74.076	8.080	7.408
Otros activos	743.287	426.705	371.242	251.925
Activos fuera los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera				
Créditos contingentes	2.653.722	2.443.680	1.592.233	1.466.208
Agregados y deducciones	(238.718)	(1.268.328)	(4.310)	-
Total activos ponderados por riesgo	**27.534.189**	**25.043.846**	**19.783.179**	**18.243.036**

NOTA 23 – PATRIMONIO, continuación

	Monto	
	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Capital básico	1.937.402	1.800.963
Patrimonio efectivo	2.669.740	2.513.953
Total activos consolidados	27.534.189	25.043.846
Activos consolidados ponderados por riesgo	19.783.179	18.243.036

Conceptos	Razón	
	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	%	%
Capital básico/activos consolidados	7,04	7,19
Capital básico/activos consolidados ponderados por riesgo	9,79	9,87
Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo	13,49	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:

	Al 30 de septiembre de					
	2015			2014		
Concepto	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Contratos de retrocompra	887	-	887	1.537	51	1.588
Créditos otorgados a bancos	2.624	-	2.624	1.938	-	1.938
Colocaciones comerciales	401.929	97.598	499.527	411.629	115.355	526.984
Colocaciones para la vivienda	110.018	102.314	212.332	99.351	104.191	203.542
Colocaciones de consumo	236.411	881	237.292	228.729	1.495	230.224
Instrumentos de inversión	28.533	4.510	33.043	25.672	8.629	34.301
Otros ingresos por intereses o reajustes (*)	8.569	1.396	9.965	9.375	1.528	10.903
Resultado de coberturas contables (MTM)	(49.233)	-	(49.233)	(36.257)	-	(36.257)
Total de ingresos por intereses y reajustes	**739.738**	**206.699**	**946.437**	**741.974**	**231.249**	**973.223**

(*) 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:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
Concepto	**MM$**	**MM$**
Depósitos a la vista	(5.111)	(3.718)
Contratos de retrocompra	(11.129)	(12.287)
Depósitos y captaciones a plazo	(195.163)	(237.026)
Obligaciones con bancos	(13.495)	(10.299)
Instrumentos de deuda emitidos	(162.904)	(162.239)
Otras obligaciones financieras	(1.484)	(1.591)
Otros gastos por intereses y reajustes	5.153	18.022
Resultado de coberturas contables	(1.848)	(656)
Total de gastos por intereses y reajustes	**(385.981)**	**(409.794)**

b) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 los ingresos y gastos por intereses y reajustes asociados a coberturas se presenta, de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de septiembre de					
	2015			2014		
	Ingresos	**Gastos**	**Total**	**Ingresos**	**Gastos**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Margen coberturas del activo						
Cobertura valor razonable	10.225	633	9.592	8.769	-	8.769
Cobertura flujo de caja	21.659	80.484	(58.825)	167.073	212.099	(45.026)
Subtotal	**31.884**	**81.117**	**(49.233)**	**175.842**	**212.099**	**(36.257)**
Margen coberturas del pasivo						
Cobertura valor razonable	40.775	35.622	5.153	96.091	78.069	18.022
Subtotal	**40.775**	**35.622**	**5.153**	**96.091**	**78.069**	**18.022**
Total	**72.659**	**116.739**	**(44.080)**	**271.933**	**290.168**	**(18.235)**

NOTA 25 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos y gastos por comisiones es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones:		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.605	14.555
Comisiones por avales y cartas de crédito	14.869	14.355
Comisiones por servicios de tarjetas	50.207	36.266
Comisiones por administración de cuentas	26.053	25.529
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	36.335	31.355
Comisiones por intermediación y manejo de valores	7.594	2.524
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	35.303	29.697
Remuneraciones por comercialización de seguros	26.583	24.626
Remuneraciones por servicios prestados	16.663	13.684
Otras comisiones ganadas	3.647	6.309
Total de ingresos por comisiones	**219.859**	**198.900**
Gastos por comisiones:		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(25.166)	(21.694)
Comisiones por operación de valores	(12.086)	(10.137)
Otras comisiones pagadas	(13.546)	(11.108)
Total de gastos por comisiones	**(50.798)**	**(42.939)**

NOTA 26 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Cartera de negociación	68.720	91.864
Contratos de instrumentos derivados (Nota 8)	28.516	29.303
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	2.197	8.688
Otros	129	(54)
Total	**99.562**	**129.801**

NOTA 27 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados de cambio neto, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	**2014**
	MM$	**MM$**
Resultado de cambio monedas extranjeras		
Utilidad por diferencia de cambio	16.689.144	12.184.081
Pérdida por diferencia de cambio	(16.851.629)	(12.269.513)
Subtotal	**(162.485)**	**(85.432)**
Resultado por reajuste por tipo de cambio		
Resultado neto por activos y pasivos reajustables en moneda extranjera	30.155	13.258
Subtotal	**30.155**	**13.258**
Resultado de coberturas contables		
Resultado en coberturas de activos	83.797	13.912
Resultado en coberturas de pasivos	30.897	4.848
Subtotal	**114.694**	**18.760**
Total	**(17.636)**	**(53.414)**

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 30 de septiembre de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Septiembre 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	263	74.288	-	-	1.463	-	-	**76.014**
Provisiones grupales	-	43.803	1.554	84.433	399	7.000	-	**137.189**
Resultado por constitución de provisiones	**263**	**118.091**	**1.554**	**84.433**	**1.862**	**7.000**	**-**	**213.203**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(678)	(30.936)	-	-	(1.378)	-	(7.688)	**(40.680)**
Provisiones grupales	-	(4.660)	-	(133)	(1.397)	-	-	**(6.190)**
Resultado por liberación de provisiones	**(678)**	**(35.596)**	**-**	**(133)**	**(2.775)**	**-**	**(7.688)**	**(46.870)**
Recuperación de activos castigados	-	(12.353)	(1.436)	(17.151)	-	-	-	**(30.940)**
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(415)**	**70.142**	**118**	**67.149**	**(913)**	**7.000**	**(7.688)**	**135.393**

NOTA 28 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO, continuación

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
Septiembre 2014	**Adeudado por bancos**	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Crédito contingentes**	**Adicionales**	**Ajuste a provisión mínima cartera normal**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Constitución de provisiones:								
Provisiones individuales	62	20.037	-	-	738	-	5.579	**26.416**
Provisiones grupales	-	68.803	1.721	96.930	1.453	14.000	-	**182.907**
Resultado por constitución de provisiones	**62**	**88.840**	**1.721**	**96.930**	**2.191**	**14.000**	**5.579**	**209.323**
Cargos por deterioro								
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	(36)	(9.368)	-	-	(897)	-	-	**(10.301)**
Provisiones grupales	-	(596)	-	(14.257)	(3.206)	-	-	**(18.059)**
Resultado por liberación de provisiones	**(36)**	**(9.964)**	**-**	**(14.257)**	**(4.103)**	**-**	**-**	**(28.360)**
Recuperación de activos castigados	-	(8.055)	(1.857)	(19.972)	-	-	-	**(29.884)**
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**26**	**70.821**	**(136)**	**62.701**	**(1.912)**	**14.000**	**5.579**	**151.079**

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 30 de septiembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	104.348	94.874
Bonos o gratificaciones	90.877	88.783
Indemnización por años de servicio	4.975	6.248
Gastos de capacitación	1.629	2.106
Otros gastos de personal	11.823	10.879
Total	**213.652**	**202.890**

NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	6.493	6.315
Arriendos de oficina	17.018	17.176
Arriendo de equipos	308	407
Primas de seguro	3.078	2.928
Materiales de oficina	3.560	3.216
Gastos de informática y comunicaciones	19.824	18.092
Alumbrado, calefacción y otros servicios	4.319	4.171
Servicio de vigilancia y transporte de valores	8.775	8.004
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.255	2.660
Gastos judiciales y notariales	2.051	2.107
Honorarios por informes técnicos	1.395	1.362
Servicios de aseo	3.115	3.005
Asesorías	9.571	6.853
Casillas, correos y franqueos	1.124	1.127
Otros gastos generales de administración	12.958	11.976
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	3.782	3.742
Venta de productos	-	1
Otros	4.877	4.587
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	2.137	2.130
Otros gastos del Directorio	97	59
Publicidad y propaganda	13.836	11.899
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	962	860
Patentes	1.125	1.037
Otros impuestos	206	299
Aporte a la SBIF	4.483	4.084
Total	**128.349**	**118.097**

NOTA 31 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(16.470)	(16.745)
Amortización de intangibles	(14.269)	(13.671)
Total	**(30.739)**	**(30.416)**

b) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco presenta deterioro que se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MM$	MM$
Deterioro		
Instrumento de inversión	-	-
Activo fijo (1)	(2.289)	(12)
Intangibles	-	-
Total	**(2.289)**	**(12)**

(1) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 el deterioro neto del activo fijo por MM$2.289 y MM$12, corresponde al saldo del activo fijo bruto menos la depreciación acumulada.

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2015 y 2014 y los saldos al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Depreciación y amortización					
	Al 30 de septiembre de					
	2015			2014		
	Activo fijo	Intangibles	Total	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	**159.263**	**144.443**	**303.706**	**148.663**	**125.030**	**273.693**
Cargos por depreciación y amortización	16.470	14.269	30.739	16.745	13.671	30.416
Bajas y ventas del período	(1.118)	(14)	(1.132)	(2.856)	-	(2.856)
Otros ajustes	22	101	123	(139)	(130)	(269)
Saldo al 30 de septiembre de	**174.637**	**158.799**	**333.436**	**162.413**	**138.571**	**300.984**

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de los ingresos operacionales es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	2014
Concepto	**MM$**	**MM$**
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	2.398	4.319
Otros ingresos	-	-
Subtotal	2.398	4.319
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	411	-
Otras provisiones por contingencia	2.851	-
Subtotal	3.262	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	2	259
Indemnización de compañías de seguros	573	689
Utilidad de leasing	2.345	3.428
Otros ingresos	12.587	13.494
Subtotal	15.507	17.870
Total	**21.167**	**22.189**

NOTA 32 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos 2015 y 2014, la composición de los gastos operacionales es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015	**2014**
Concepto	**MM$**	**MM$**
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	72	-
Castigo de bienes recibidos en pago	1.651	2.114
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	162	167
Subtotal	1.885	2.281
Constitución de provisiones por contingencias		
Provisión por riesgo país	4	825
Otras provisiones por contingencia	5.928	897
Subtotal	5.932	1.722
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	255	241
Aportes y donaciones	1.538	2.420
Castigos por gastos judiciales y notariales	2.497	1.602
Gastos por leasing	3.459	4.992
Castigos no operacionales	4.106	3.009
Gastos por convenios	585	720
Otros gastos	2.720	2.000
Subtotal	15.160	14.984
Total	**22.977**	**18.987**

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 30 de septiembre 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	105.699	39.075	11.202	151.745	70.185	8.636
Colocaciones para vivienda	-	-	28.517	-	-	24.639
Colocaciones de consumo	-	-	4.808	-	-	3.673
Colocaciones brutas	**105.699**	**39.075**	**44.527**	**151.745**	**70.185**	**36.948**
Provisiones sobre colocaciones	(295)	(65)	(33)	(340)	(112)	(24)
Colocaciones netas	**105.404**	**39.010**	**44.494**	**151.405**	**70.073**	**36.924**
Créditos contingentes	111.280	17.751	9.932	66.307	14.507	9.313
Provisiones sobre créditos contingentes	(117)	(235)	(5)	(86)	(15)	(9)
Colocaciones contingentes netas	**111.163**	**17.516**	**9.927**	**66.221**	**14.492**	**9.304**

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los períodos de septiembre de 2015 y 2014, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Septiembre 2015	Relación		Monto de la	Efecto en resultados	
Razón social	con el Grupo	Descripción	transacción	Cargo	Abono
			MM$	MM$	MM$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	157	1	3
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	572	572	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	118	112	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.309	-	4.309
		Pago de primas	109	85	-
		Comisiones de intermediación Bci CCSS	12.100	-	12.100
		Premios de intermediación Bci CCSS(*)	-	-	-
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	488	-	410
		Siniestros	828	-	828
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	25	-	-
		Comisiones por intermediación Bci CCSS(*)	12.404	-	12.404
		Premios de intermediación Bci CCSS(*)	1.610	-	1.610
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	677	482	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	245	244	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Compensación cámara de derivados	158	158	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	302	257	-
Depósitos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	213	213	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	510	313	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de comunicaciones	307	-	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos multipass	572	535	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	662	489	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	2.114	1.543	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	4.868	4.519	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación atm's, y servicio de aseo atm's	221	169	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	4.391	3.739	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm´s	237	185	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	200	185	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	576	-	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	6.487	5.616	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	328	-	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	37.837	6.539	31.299

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Septiembre 2014	Relación		Monto de la	Efecto en resultados	
Razón social	con el Grupo	Descripción	transacción	Cargo	Abono
			MM$	MM$	MM$
Archivos Credenciales e Impresos Archivert S.A.	Otras	Fabricación de tarjetas	199	-	-
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicio de adquisiciones	500	500	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Otras	Arriendo terminales	106	106	-
Bci Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Servicio de recaudación y uso de canales	4.003	-	4.003
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	1.428	28	-
		Pago de primas	141	87	-
		Comisiones de intermediación Bci CCSS(*)	12.575	-	12.575
		Premios de intermediación Bci CCSS(*)	-	-	-
Bci Seguros Generales S.A.	Matriz común	Comisiones por recaudación y pac	535	-	450
		Siniestros	637	-	637
		Instrumentos financieros depósitos a plazo	1.730	30	-
		Comisiones por intermediación Bci CCSS(*)	10.079	-	10.079
		Premios de intermediación Bci CCSS(*)	1.323	-	1.323
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Otras	Transacciones electrónicas bancarias	425	404	-
Combanc S.A.	Coligada	Compensación y pagos de alto valor	207	90	-
Comder Contraparte Central S.A.	Coligada	Compensación cámara de derivados	-	-	-
Conexxion Spa	Otras	Servicio correo postal	254	254	-
Depositos Central de Valores S.A.	Otras	Custodia de instrumentos financieros	149	149	-
Diseño y Desarrollo Computacional Ltda.	Otras	Desarrollo y mantención aplicaciones (Notes)	548	191	-
GTD Teleductos S.A.	Otras	Servicio de comunicaciones	313	-	-
Imagemaker IT S.A.	Otras	Compra dispositivos multipass	680	634	-
Imagemaker S.A.	Otras	Desarrollo y solución de aplicaciones	633	507	-
Jordan (Chile) S.A.	Controlador común	Impresión de formularios	1.397	1.397	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Coligada	Procesamiento de tarjetas	4.553	4.553	-
PB Soluciones Ltda.	Otras	Serv. instalación atm's, y servicio de aseo Atm's	221	153	-
Redbanc S.A.	Coligada	Operación de cajeros automáticos	3.357	3.357	-
Salcobrand S.A.	Controlador común	Arriendo espacios para cajeros atm´s	263	263	-
Santo Producciones Ltda.	Otras	Producción de eventos	232	227	-
Servicios de Información avanzada S.A.	Otras	Servicio información comercial	645	-	-
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Recaudación y pago de servicios	5.882	5.882	-
Sistema Nacional de Com. Financieras S.A. (Sinacofi)	Otras	Servicio información financiera	278	-	-
Transbank S.A.	Otras	Administración de tarjetas de créditos	30.051	2.964	27.087

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.

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	90.171	63.469
Depósitos y otras captaciones a plazo	89.842	107.513
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Al 30 de septiembre de 2015 Ingresos MM$	2015 Gastos MM$	Al 30 de septiembre de 2014 Ingresos MM$	2014 Gastos MM$
Ingresos y gastos	Varias	8.014	(1.008)	11.003	(1.480)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	62.963	(25.956)	56.154	(21.776)
Total		**70.977**	**(26.964)**	**67.157**	**(23.256)**

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	2014 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	8.146	6.779
Indemnizaciones por cese de contrato	584	-
Total	**8.730**	**6.779**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus filiales ascendió a MM$2.234 al 30 de septiembre de 2015 (MM$2.189 en 2014).

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2015, la conformación del personal clave del Banco y sus filiales es la siguiente:

Cargo	Nº de ejecutivos
Director	9
Gerente General	14
Gerente División y Area	11
Total	**34**

g) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de septiembre 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	1.341	734.105	19	1.750	769.681	26
Créditos para la vivienda	1.648	212.332	52	1.045	203.542	70
Garantías	1.052	-	-	982	-	-
Total	**4.041**	**946.437**	**71**	**3.777**	**973.223**	**96**

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

Al 30 de septiembre 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.

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

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.
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.

NOTA 33 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

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.
24	ComDer Contraparte Central S.A.	Operar Sistemas de Compensación y Liquidación de Instrumentos Financieros	Compensación Cámara de Derivados	Compensación y Liquidación en modalidad de contraparte Central de los Instrumentos Financieros.	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 30 de septiembre 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	8.114.547	8.420.389	7.775.893	7.866.790
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.750.544	4.305.936	3.263.362	3.795.414
Colocaciones de consumo	2.183.094	2.306.065	1.985.762	2.010.558
Créditos de comercio exterior	974.453	974.453	981.004	981.004
Operaciones de leasing	823.841	1.039.462	797.010	985.483
Operaciones de factoraje	624.946	624.946	570.094	570.094
Subtotal	**16.471.425**	**17.671.251**	**15.373.125**	**16.209.343**
TOTAL ACTIVOS	**16.471.425**	**17.671.251**	**15.373.125**	**16.209.343**
Pasivos				
Depósitos y otras captaciones a plazo (Nota 17)				
Depósitos a plazo	9.240.842	9.560.201	8.177.472	8.275.549
Cuentas de ahorro y otros acreedores a plazo	51.481	51.591	51.137	51.137
Subtotal	**9.292.323**	**9.611.792**	**8.228.609**	**8.326.686**
Obligaciones con bancos (Nota 18)				
Operaciones repos con Banco Central de Chile	-	-	29.808	29.824
Financiamientos de comercio exterior	630.228	630.228	728.181	728.789
Subtotal	**630.228**	**630.228**	**757.989**	**758.613**
Instrumentos de deuda emitidos (Nota 19)				
Bonos corrientes y bonos subordinados	3.768.827	4.306.906	3.254.918	3.735.163
Subtotal	**3.768.827**	**4.306.906**	**3.254.918**	**3.735.163**
TOTAL PASIVOS	**13.691.378**	**14.548.926**	**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.

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

Los instrumentos han sido agrupados en clases a los efectos de facilitar su comparación con los saldos los Estados Intermedios Consolidados 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.

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

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.

NOTA 34 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE, continuación

	Al 30 de septiembre de 2015			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Renta fija local	989.354	-	-	**989.354**
Renta fija internacional	403.045	-	-	**403.045**
Total renta fija	**1.392.399**	**-**	**-**	**1.392.399**
Derivados negociación	-	(221.418)	31.647	**(189.771)**
Derivados coberturas contables	-	73.179		**73.179**
Total derivados	**-**	**(148.239)**	**31.647**	**(116.592)**

	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 septiembre de 2015 ascienden a MM$12.866.

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.

Instrumento valorizados en Nivel 3

Al 30 de septiembre de 2015 los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera posee activos valorizados a nivel 3, correspondientes a contratos Swap de TAB para los que no existe input de mercado.

d) Valorización Bonos La Polar

Al 30 de septiembre de 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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

La Gerencia Riesgo Financiero tiene la misión de evaluar y controlar la exposición a los riesgos de mercado del Banco, se encuentren éstos dentro los Estados Intermedios Consolidados 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 sus Estados Intermedios Consolidados 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 y Middle Office*).
iii. Control y Planificación Financiera (Contabilidad y 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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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.

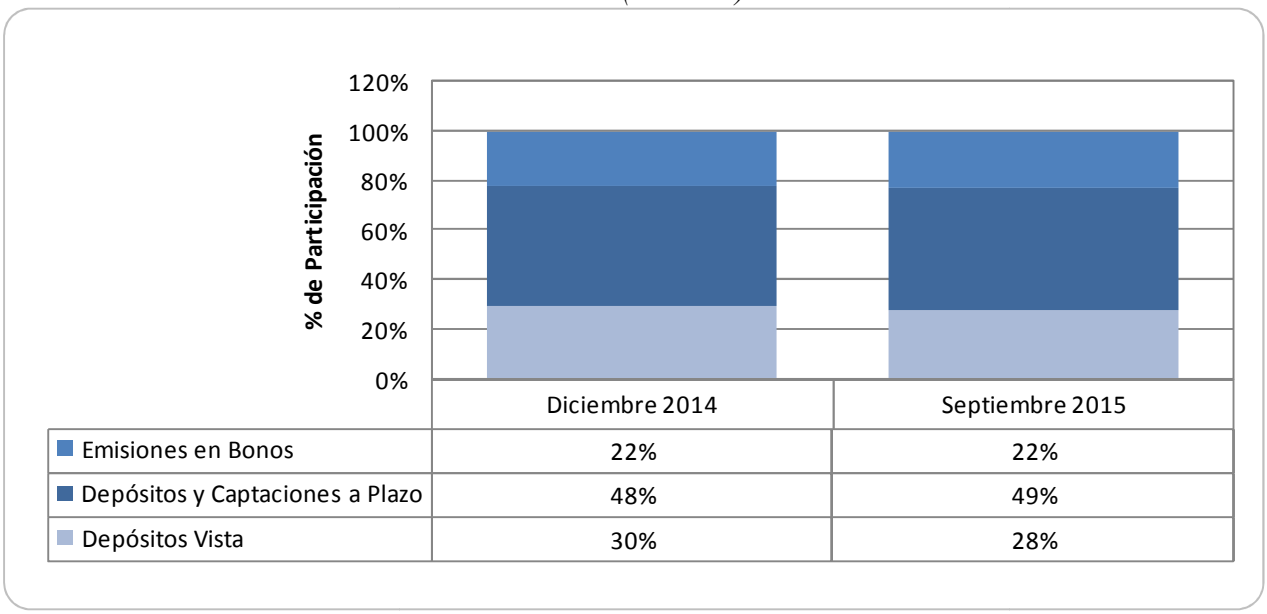
A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la SBIF a través del informe estandarizado de posición de liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria. El Banco ha sido autorizado para utilizar un modelo de liquidez ajustado, generando procedimientos y modelos que permiten una evaluación de los 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 sus Estados Intermedios Consolidados 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 corrientes, ratificando la confianza del público hacia el sistema bancario chileno en general.

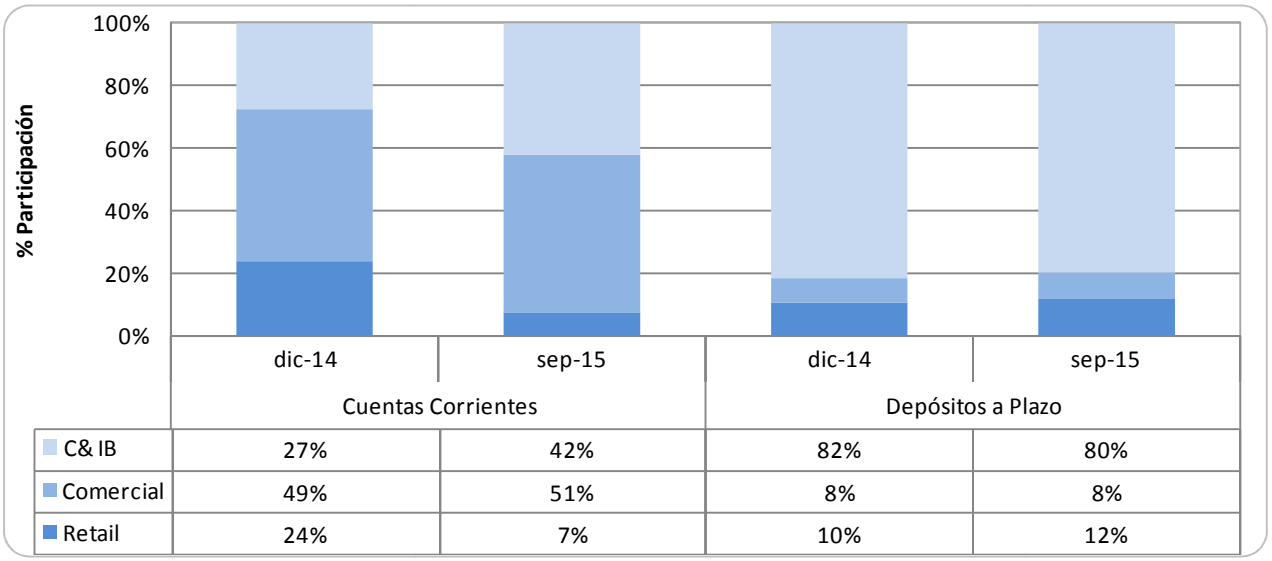
NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 1. Evolución principales fuentes de financiamiento
Año 2015 (base 100)



	Diciembre 2014	Septiembre 2015
Emisiones en Bonos	22%	22%
Depósitos y Captaciones a Plazo	48%	49%
Depósitos Vista	30%	28%

Fig. 2. Diversificación fuentes de liquidez por segmento,
Cierre 2014 y 2015 (%)



	dic-14	sep-15	dic-14	sep-15
	Cuentas Corrientes		Depósitos a Plazo	
C& IB	27%	42%	82%	80%
Comercial	49%	51%	8%	8%
Retail	24%	7%	10%	12%

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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. Indices de liquidez
Año 2015-2014 (máximo = 1)

(a) Descalce de corto plazo total (% sobre el capital básico)

	Septiembre 2015				**Diciembre 2014**			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días Total	14,9%	47,5%	(24,5%)	12,6%	20,6%	52,5%	(34,7%)	26,7%
Descalce 90 días Total (*)	45,1%	67,9%	28,3%	40,6%	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)

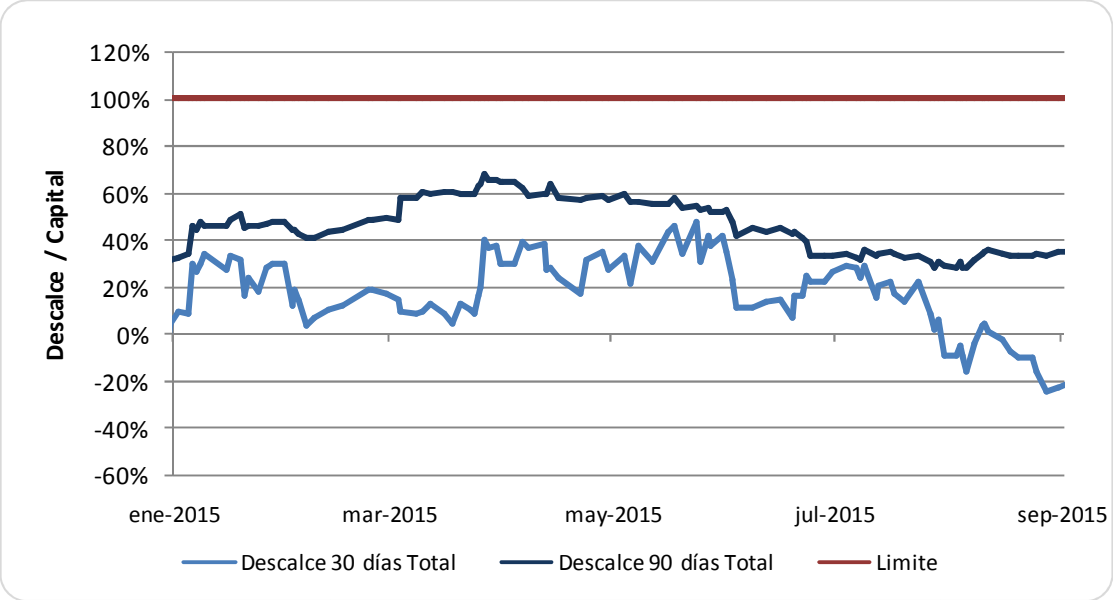
	Septiembre 2015				**Diciembre 2014**			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	11,5%	31,1%	(23,6%)	1,0%	19,6%	64,5%	(19,4%)	23,2%

(c) Descalce de corto plazo FX (% sobre el capital básico)

	Septiembre 2015				**Diciembre 2014**			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre	Promedio	Máximo	Mínimo	Cierre
Descalce 30 días	3,4%	27,9%	(35,5%)	11,6%	1,0%	29,5%	(27,4%)	3,5%

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 Resultado del Período o sus Estados Intermedios Consolidados 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 los Estados Intermedios Consolidados de Resultado del Período sino hasta un plazo mayor cuando son efectivamente vendidos. El Banco no cuenta en la actualidad con instrumentos clasificados como mantenidos a vencimiento.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 la contraparte.

a) Principales posiciones

A continuación se detallan las principales posiciones los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera por banda temporal de vencimiento o reprecio a septiembre de 2015 y su comparación respecto al año 2014.

Fig. 5. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/15 (MM$)

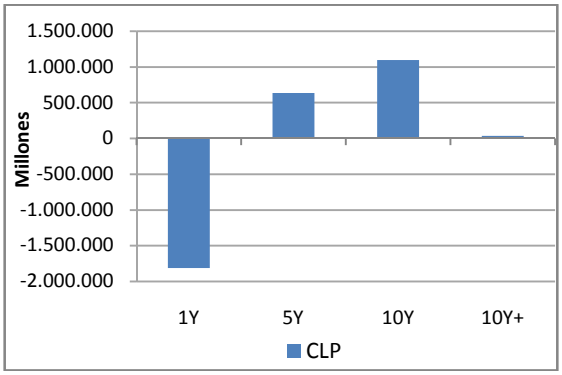
ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	8.474.806	3.754.162	1.101.396	35.332	**13.365.696**
UF	3.519.390	3.320.824	2.331.316	1.655.588	**10.827.118**
MX	4.922.084	1.059.360	525.647	9.306	**6.516.397**
TOTAL	**16.916.280**	**8.134.346**	**3.958.359**	**1.700.226**	**30.709.211**

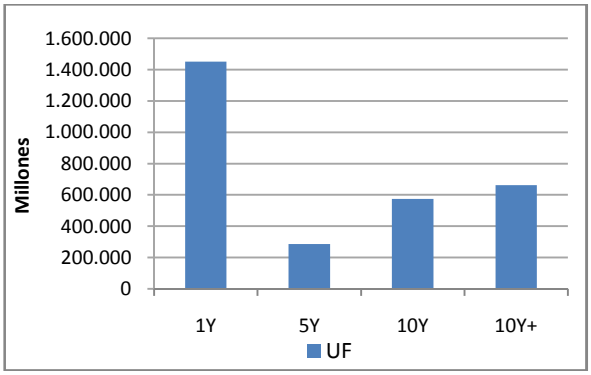
PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	10.285.415	3.117.313	2.813	-	**13.405.541**
UF	2.068.806	3.034.647	1.756.243	993.817	**7.853.513**
MX	4.468.048	1.483.970	386.504	-	**6.338.522**
TOTAL	**16.822.269**	**7.635.930**	**2.145.560**	**993.817**	**27.597.576**

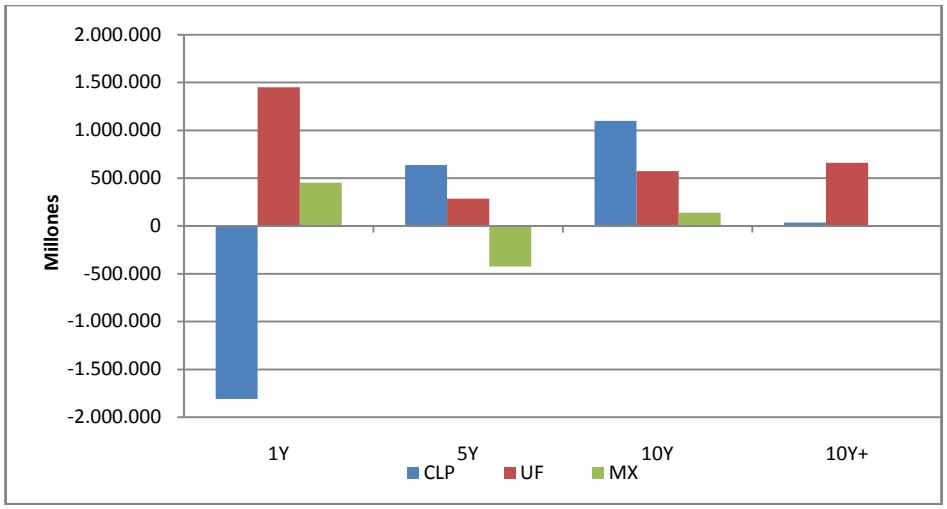
DESCALCE	1Y	5Y	10Y	10Y+	Total
CLP	(1.810.608)	636.849	1.098.583	35.332	**(39.844)**
UF	1.450.585	286.177	575.073	661.771	**2.973.606**
MX	454.036	(424.609)	139.143	9.306	**177.876**
TOTAL	**94.013**	**498.417**	**1.812.799**	**706.409**	**3.111.638**

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 6. Libro de banca: descalce al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 30/09/15 (MM$)







NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 7. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/14 (MM$)

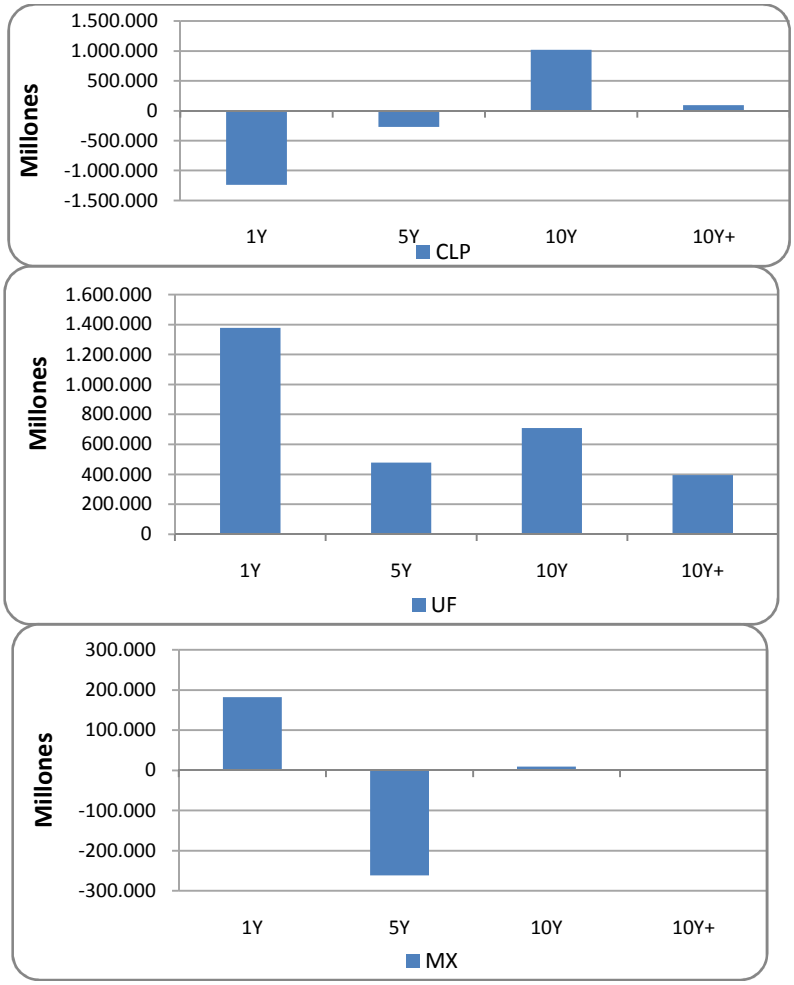
ACTIVOS	**1Y**	**5Y**	**10Y**	**10Y+**	**Total**
CLP	8.665.606	2.786.359	1.028.257	96.117	**12.576.339**
UF	3.405.894	2.997.362	2.114.153	1.444.240	**9.961.649**
MX	4.439.460	836.389	359.815	2.717	**5.638.381**
TOTAL	**16.510.960**	**6.620.110**	**3.502.225**	**1.543.074**	**28.176.369**

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**

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 8. Libro de banca al vencimiento o reprecio por moneda
Posiciones 31/12/14 (MM$)



NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 9. Libro de banca al vencimiento o reprecio por cuenta
Posiciones 30/09/15 (MM$)

ACTIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Banco Central de Chile	13.153	280.716	64.293	-	**358.162**
Banco e instituciones financieras del país	54.522	92.050	34.269	15.172	**196.013**
Compras con pacto de reventa	13.034	-	-	-	**13.034**
Créditos comerciales	6.163.249	1.818.963	860.972	485.196	**9.328.380**
Créditos de consumo	897.657	1.329.324	60.319	58.365	**2.345.665**
Créditos hipotecarios de vivienda con mutuos hipotecarios endosables	712.597	1.742.051	1.191.951	1.085.489	**4.732.088**
Créditos hipotecarios de vivienda en letras de crédito	45.252	26.385	7.257	84	**78.978**
Disponible	1.361.407	-	-	-	**1.361.407**
Forwards	678.162	234.045	-	-	**912.207**
Gobierno de Chile	16.194	261.705	2.850	1.787	**282.536**
Leasing de consumo	1.098	1.847	46	16	**3.007**
Operaciones de leasing comercial	347.060	510.819	172.919	41.721	**1.072.519**
Otras entidades del país	-	-	-	-	**-**
Otras entidades extranjeras	9.248	53.318	150.717	9.306	**222.589**
Otros activos	3.435.353	12.435	37.315	1	**3.485.104**
Otros créditos hipotecarios de vivienda	5.744	-	-	-	**5.744**
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	**-**
Swaps	3.162.551	1.770.691	1.375.454	3.089	**6.311.785**
Total activos	**16.916.281**	**8.134.349**	**3.958.362**	**1.700.226**	**30.709.218**

PASIVOS	1Y	5Y	10Y	10Y+	TOTAL
Bonos corrientes	153.725	2.114.840	1.127.588	-	**3.396.153**
Bonos subordinados	46.705	164.671	195.275	993.659	**1.400.310**
Cuentas de ahorro con giro diferido	42.535	-	-	-	**42.535**
Cuentas de ahorro con giro incondicional	7.870	-	-	-	**7.870**
Depósitos a la vista	1.983.360	2.777.085	-	-	**4.760.445**
Depósitos a plazo	8.462.931	181.704	5	-	**8.644.640**
Forwards	664.432	223.053	-	-	**887.485**
Letras de crédito	9.414	22.362	9.370	158	**41.304**
Otros pasivos	1.230.951	-	-	-	**1.230.951**
Otros, excepto opciones	-	-	-	-	**-**
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el exterior	736.583	412.369	-	-	**1.148.952**
Préstamos y otras obligaciones contraídas en el país	30.195	35.181	6.418	-	**71.794**
Swaps	3.453.567	1.704.666	806.904	-	**5.965.137**
Ventas con pacto de retrocompra	-	-	-	-	**-**
Total pasivos	**16.822.268**	**7.635.931**	**2.145.560**	**993.817**	**27.597.576**

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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**

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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
Fair value 30/09/15 (MM$)

	CLP	UF	USD	EUR	OTRAS
Bonos soberanos	529.506	93.936	66.997	35.360	-
Bonos corporativos	17.753	14.216	117.964	-	-
Bonos instituciones financieras	30.631	9.385	53.470	-	-
Letras de crédito hipotecario	-	82.681	-	-	-
Depósitos a plazo	7.221	14.138	-	-	-
Total	**585.111**	**214.356**	**238.431**	**35.360**	**-**

Fig. 11.b Inversiones disponibles para la venta
Fair value 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**	**-**	**-**

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 12. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos de emisión internacional 30/09/15 (%)

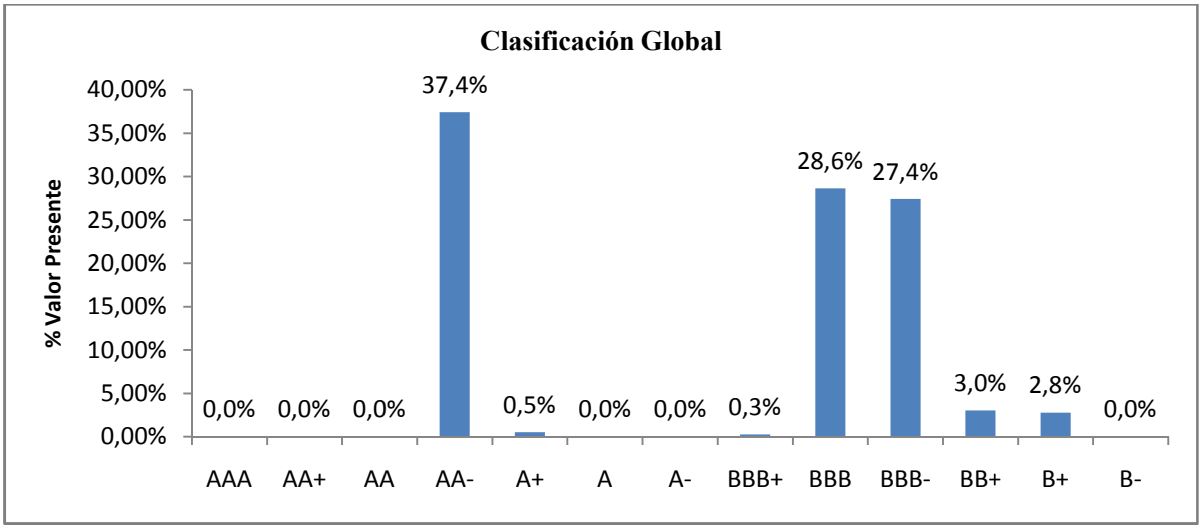
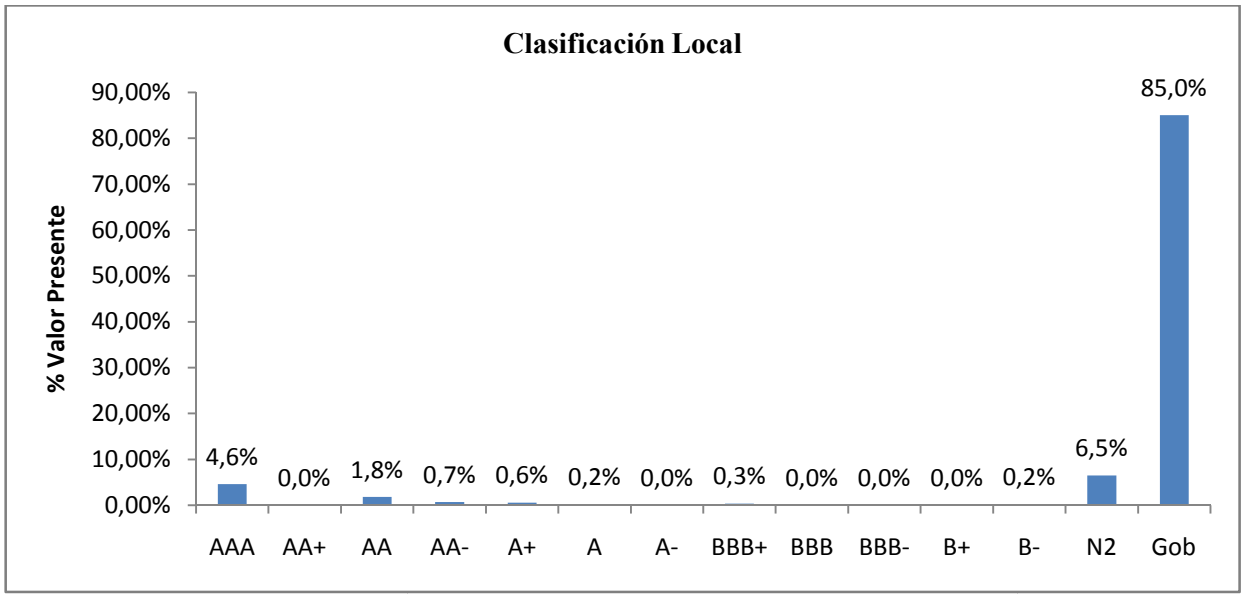


Fig. 13. Inversiones disponibles para la venta
Clasificación de riesgo cartera de bonos y LCH de emisión nacional 30/09/15 (%)



NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 a septiembre de 2015 y el cierre de 2014 son:

En el corto plazo la exposición a tasas de interés a septiembre de 2015 y cierre de 2014 ascienden a MM$37.330 y MM$7.666 respectivamente, lo que equivale a esperar un efecto adverso en el margen financiero en un horizonte de 12 meses, el aumento significativo corresponde a cambio metodológico en la medición de riesgo de corto plazo, la cual se ejecutó el 1 de Junio de 2015.

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 septiembre 2015 y cierre del año 2014 son de MM$138.030 y MM$102.596 respectivamente. Esta mantuvo su tendencia al alza al igual que en los períodos anteriores.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 30 de septiembre de 2015, el *back-test* sitúa al modelo en la zona verde de Basilea con una 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:

I. Escenarios de simulación histórica, que incorporan fluctuaciones observadas durante eventos históricos extremos.
II. Escenarios de simulación de Montecarlo, que genera multiplicidad de escenarios posibles a partir de los datos históricos.
III. Escenarios de sensibilidad, que consideran movimientos en los factores de riesgo no capturadas por la historia reciente.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

- 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 y* balance).

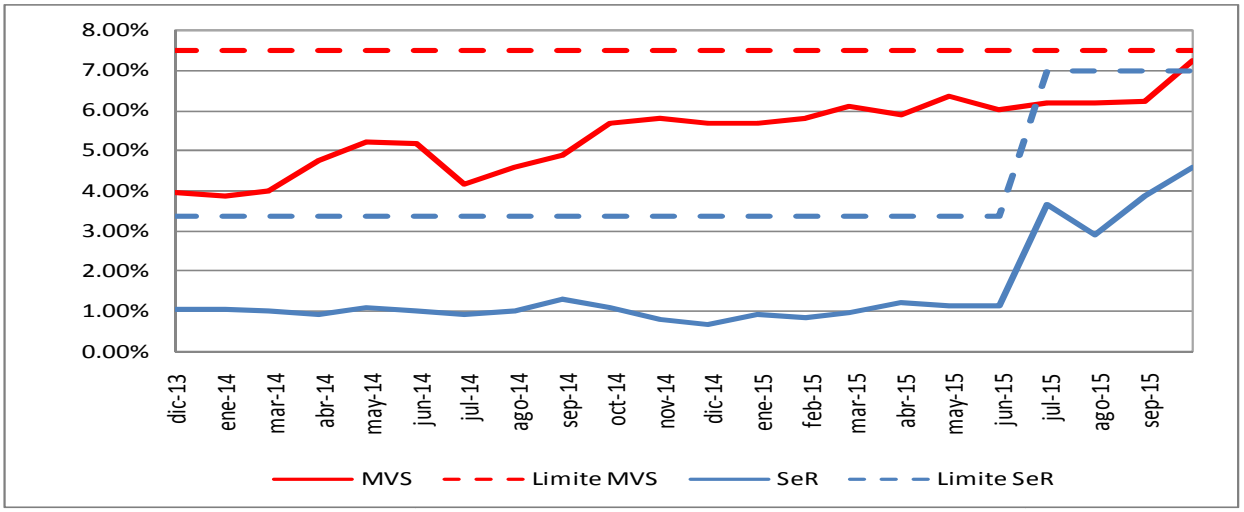
e. Variaciones

- 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.

La medición de largo plazo MVS promedió 2015 al cierre de septiembre ha sido 6,21% (4,95% año 2014) del capital sobre un límite de 7,5% durante el año 2014. El SeR en tanto tuvo una media hasta mayo de 2015 de 1,21% (1,00% año 2014) y 3,76% en el tercer trimestre del 2015, este salto en el mes de junio se explica por cambio de metodología. A partir del 1 de junio también se modificó el límite SeR, el cual pasó de 3,35% a 6,50%. Mostrando ambos índices un aumento de riesgo de tasa del libro de banca los cuales están muy por debajo de los límites establecidos.

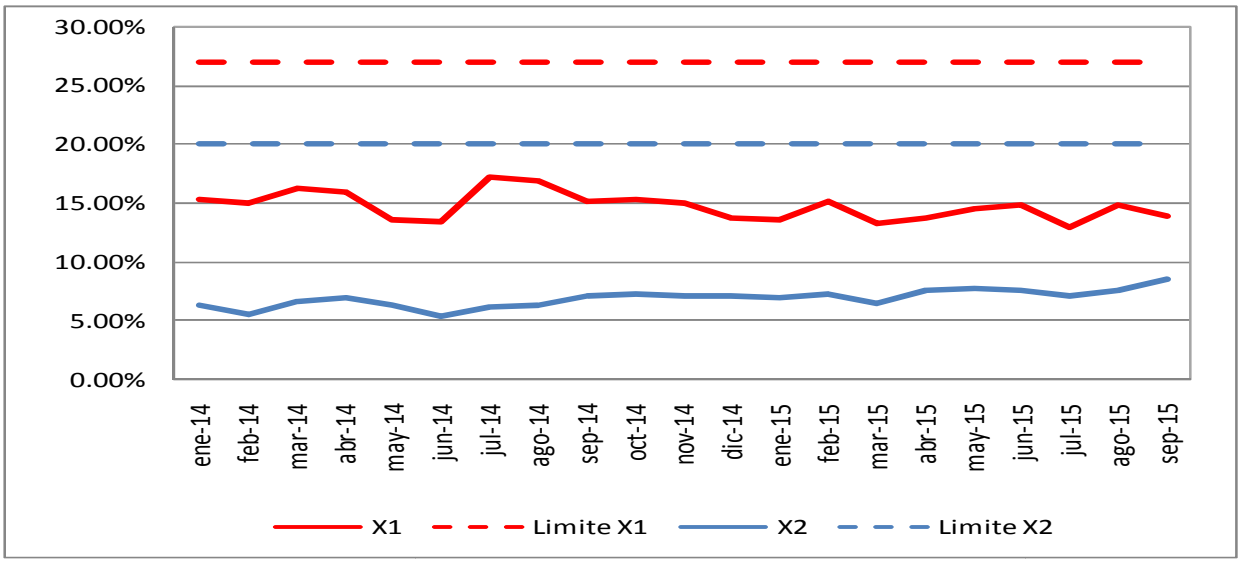
Fig. 14. MVS - SeR
Año 2015



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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Fig. 15. Riesgo de Mercado Normativo X1 – X2
Año 2015



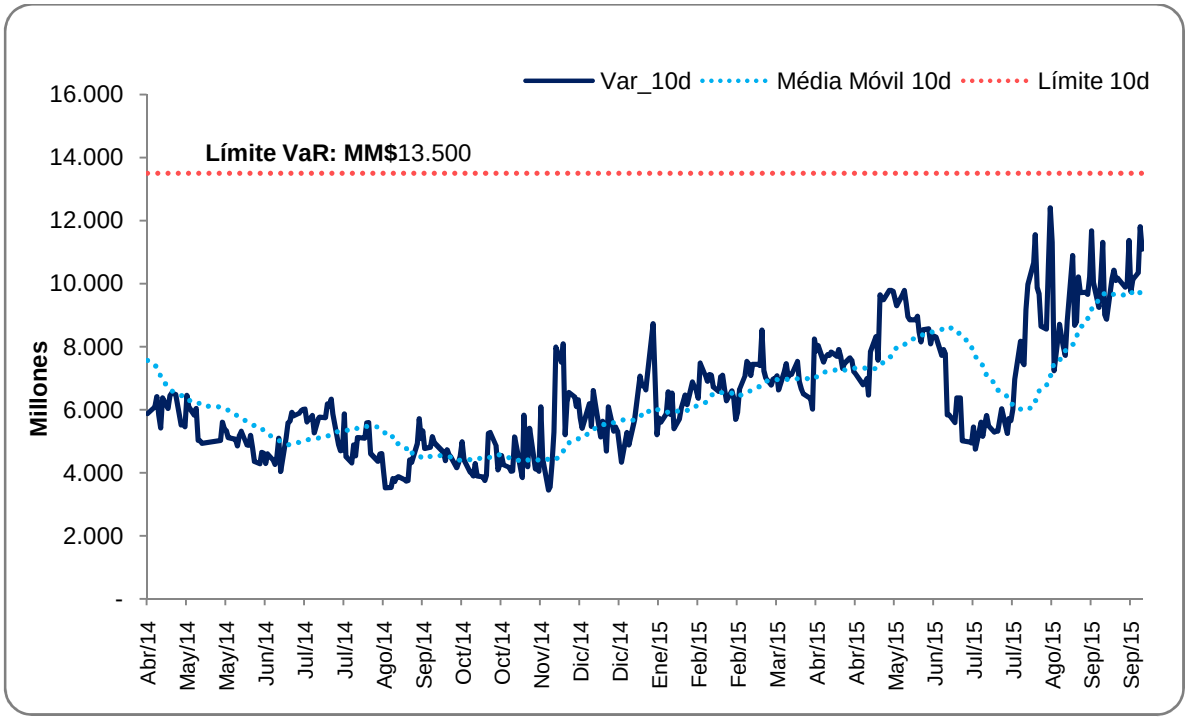
X1: Límite sobre Margen Financiero
X2: Límite sobre Patrimonio Efectivo

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

- Value at Risk

A continuación se muestra la evolución del VaR a 10 días para el año móvil. Datos al cierre del 30 de septiembre de 2015.

Fig. 16. Value at Risk consolidado
Año 2015 (MM$)



Durante el año 2015, el riesgo total consolidado promedió MM$7.760 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$6.438 mientras que el riesgo FX MM$3.881. En *trading* el promedio agregado fue de MM$5.516, del cual MM$4.860 por tasa de interés y MM$2.210 por moneda extranjera. Finalmente para los portafolios *non-trading* (inversiones disponibles para la venta) el VaR total promedió MM$2.649, MM$1.865 por riesgo de tasa y MM$1.594 por riesgo de moneda.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 30 de septiembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	3.881	16.491	(1.339)	16.491
Riesgo tasa de interés	6.438	8.320	(388)	7.918
Diversificación (*)	(2.558)	(12.043)	6.484	(11.877)
VaR total	7.761	12.768	4.757	12.532

(b) VaR portfolio trading por tipo de riesgo (MM$)

	12 meses hasta el 30 de septiembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	2.210	8.210	(1.435)	1.377
Riesgo tasa de interés	4.860	6.820	973	4.846
Diversificación	(1.554)	(6.658)	3.612	(1.398)
VaR total	5.516	8.372	3.150	4.825

(c) VaR portfolio non-trading por tipo de riesgo (MM$)

	12 meses hasta el 30 de septiembre de 2015			
	Promedio	Máximo	Mínimo	Final
Riesgo FX	1.590	7.527	(134)	7.527
Riesgo tasa de interés	1.865	2.906	79	1.892
Diversificación	(806)	(4.180)	698	(4.629)
VaR total	2.649	6.253	643	4.790

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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	11.372	3.456	4.890

(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	7.962	3.067	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	1.782

(*) Diversificación se define como el efecto que tiene la correlación en el VaR total

Mientras que el VaR capta la exposición diaria del Banco a los riesgos de monedas y tasas de interés, el análisis de sensibilidad evalúa el impacto de un cambio razonablemente posible de las tasas de interés y los tipos de cambio a lo largo de un año. El marco de tiempo más largo del análisis de sensibilidad complementa el VaR y ayuda al Banco a evaluar sus exposiciones al riesgo de mercado. Los detalles del análisis de sensibilidad para el riesgo de tipos de cambio y el riesgo de tasas de interés se establecen a continuación.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Sensibilidad de la tasa de interés

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de los valores razonables a las suposiciones alternativas razonablemente posibles:

	Reconocido en resultados		Reconocido en otros resultados integrales	
	Cambio favorable	Cambio no favorable	Cambio favorable	Cambio no favorable
	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 30 de septiembre de 2015				
Valores respaldados por activos mantenidos para negociar	(5)	5	-	-
Otros activos no derivados mantenidos para negociar	(7)	7	-	-
Valores respaldados por activos disponibles para la venta	-	-	-	-
Al 31 de diciembre 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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

La exposición del Banco al riesgo de tipos de cambio de monedas extranjeras se presenta en la tabla a continuación:

	Fecha:	30-09-2015	
	TC CLP/USD:	696,17	CLP
	TC CLP/EUR:	777,99	CLP

Activos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Disponible	141.137	36.527	5.234
Créditos comerciales	2.205.644	14.899	89
Compras con pacto de venta	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	56.733	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-
Créditos de consumo	16.134	-	-
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	1.726	662	-
Gobiernos y ent. gubernamentales MX	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-
Otras entidades extranjeras	414	35.504	-
Forward	8.352.315	115.338	150.955
Futuros	29.911	-	-
Swaps	9.443.387	20.661	100.760
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros activos	1.876.513	31.544	5.436
Delta opciones	185.479	3.137	40.025
Total activo	**22.309.393**	**258.272**	**302.499**
Pasivos	**USD**	**EUR**	**Otras**
Depósitos a la vista	677.677	35.402	326
Depósitos a plazo	1.361.145	12.316	-
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	5.676	-	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	12.299	43	-
Préstamos y otras oblig. contr. mX	1.130.949	667	-
Letras de crédito	-	-	-
Bonos corrientes	765.787	-	100.119
Bonos subordinados	-	-	-
Forward	7.409.584	86.004	132.521
Futuros	30.031	-	-
Swaps	10.200.085	58.681	-
Otros, excepto opciones	-	-	-
Otros pasivos	830.743	72.146	5.491
Delta opciones	75.995	28.734	60.390
Total pasivo	**22.499.971**	**293.993**	**298.847**
Neto	**(190.578)**	**(35.721)**	**3.652**
Otro patrimonio neto	**-**	**-**	**-**

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Cifras en MM$	Al 30 de septiembre de 2015			
	Disminución 10%		Aumento 10%	
Activos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Disponible	127.023	32.874	155.250	40.179
Créditos comerciales	1.985.080	13.409	2.426.208	16.389
Compras con pacto de venta	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	51.059	-	62.406	-
Créditos hipotecarios de vivienda LC	-	-	-	-
Créditos hipotecarios de vivienda MHE	-	-	-	-
Otros créditos hipotecarios de vivienda	-	-	-	-
Leasing para vivienda	-	-	-	-
Créditos de consumo	14.521	-	17.748	-
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	1.553	596	1.899	728
Gobiernos y ent. gubernamentales mx	-	-	-	-
Bancos del extranjero	-	-	-	-
Otras entidades extranjeras	373	31.953	456	39.054
Forward	7.517.084	103.804	9.187.547	126.872
Futuros	26.920	-	32.902	-
Swaps	8.499.048	18.595	10.387.725	22.727
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros activos	1.688.861	28.390	2.064.164	34.699
Delta opciones	166.931	2.824	204.026	3.451
Total activo	**20.078.453**	**232.445**	**24.540.331**	**284.099**
Pasivos	**USD**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Depósitos a la vista	609.910	31.862	745.445	38.942
Depósitos a plazo	1.225.030	11.084	1.497.259	13.547
Cuentas de ahorro con giro diferido	-	-	-	-
Cuentas de ahorro con giro incondicional	-	-	-	-
Ventas con pacto de recompra	5.109	-	6.244	-
Préstamos y otras oblig. contr. mn	11.069	39	13.529	47
Préstamos y otras oblig. contr. mx	1.017.854	601	1.244.044	734
Letras de crédito	-	-	-	-
Bonos corrientes	689.208	-	842.366	-
Bonos subordinados	-	-	-	-
Forward	6.668.625	77.404	8.150.542	94.605
Futuros	27.028	-	33.034	-
Swaps	9.180.077	52.812	11.220.094	64.549
Otros, excepto opciones	-	-	-	-
Otros pasivos	747.668	64.931	913.817	79.360
Delta opciones	68.395	25.861	83.594	31.608
Total pasivo	**20.249.973**	**264.594**	**24.749.968**	**323.392**
Neto	**(171.520)**	**(32.149)**	**(209.637)**	**(39.293)**
Otro patrimonio neto	**-**	**-**	**-**	**-**

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 los Estados Intermedios Consolidados 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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Si los precios de patrimonio hubieran sido un 1% más altos/bajos:

Las utilidades netas del período al 30 de septiembre 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$22.932.084 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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 30 de septiembre de 2015 el Banco tiene posiciones por MM$(116.592) en instrumentos derivados a valor razonable. Los instrumentos derivados se clasifican en dos grupos según su tratamiento contable: (1) Instrumentos para negociación, e, (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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Se utilizan técnicas de simulación de Montecarlo para calcular las exposiciones máximas futuras por contraparte. Límites específicos por contraparte aseguran que no se sobrepasen los niveles de riesgo aceptados y se logre una adecuada diversificación. La tabla a continuación detalla el consumo de línea por segmento al cierre de septiembre de 2015.

Segmento	Consumo de Línea MM$
Banco Comercial	251.413
Banco Empresarios	8.587
Banco Retail	-
División Finanzas C&IB	1.143.132
División Comercial C&IB	552.018
Total	**1.955.150**

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 septiembre de 2015.

Credit Value Adjustment			
Segmento	**Septiembre 2015 MM$**	**Diciembre 2014 MM$**	**Variación MM$**
Banco Comercial	5.864	5.788	76
Banco Empresarios	360	224	136
Banco Retail	-	-	-
Division Finanzas C&IB	782	441	341
Division Comercial C&IB	4.879	3.016	1.863
Total	**11.885**	**9.469**	**2.416**

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

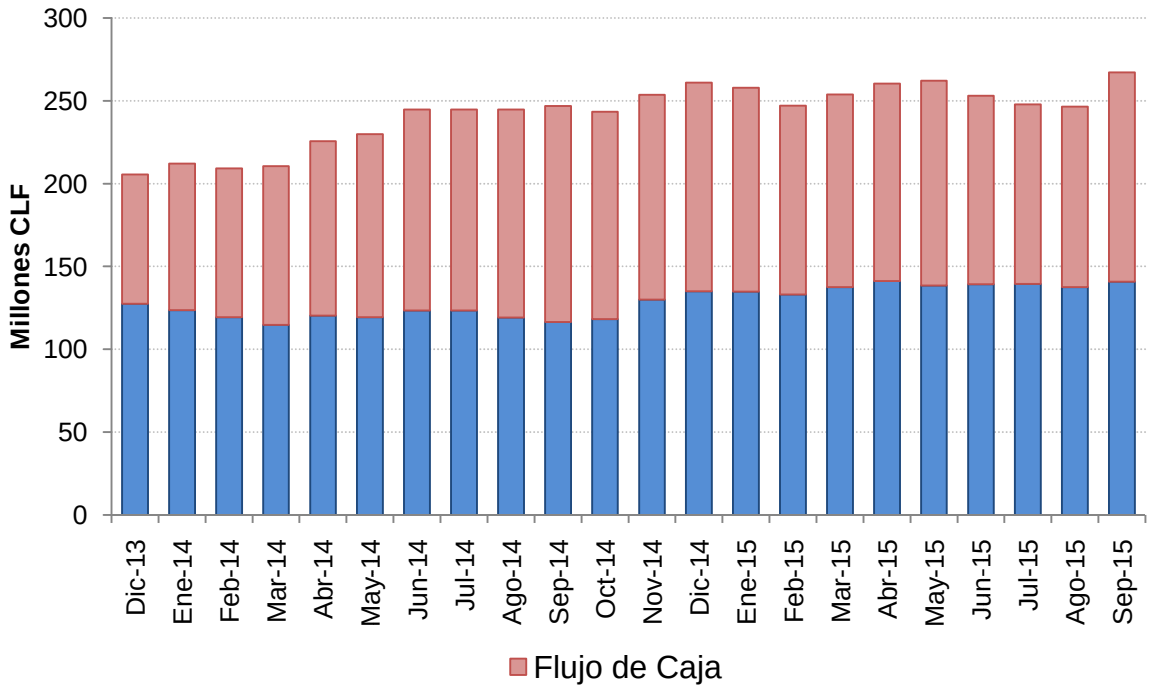
i. Coberturas contables

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 los Estados Intermedios Consolidados 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.

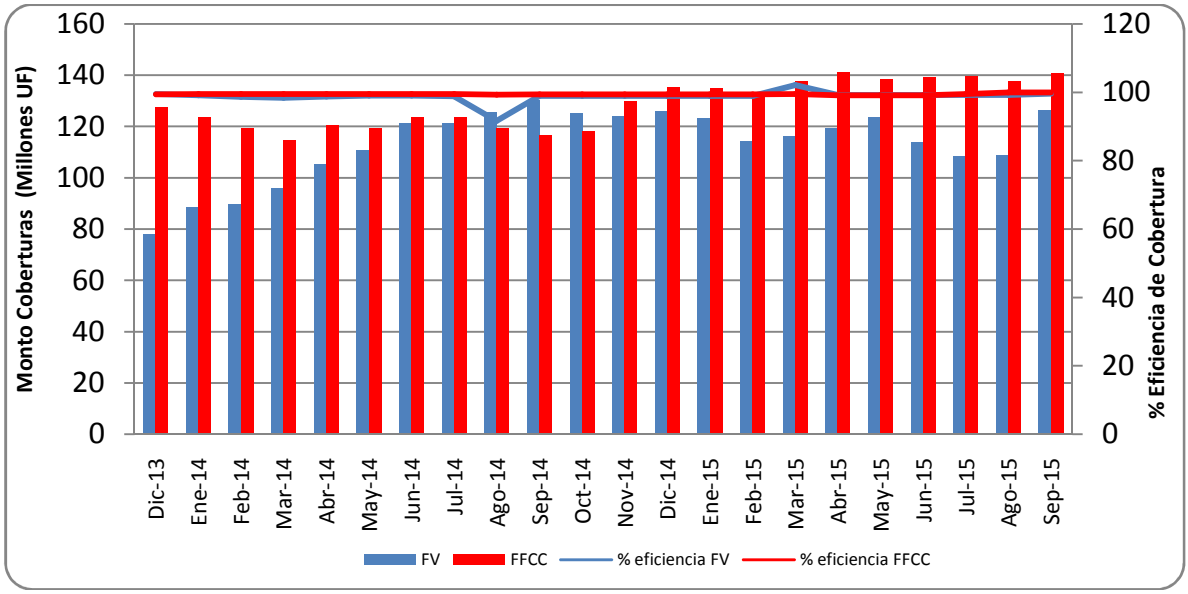
Al 30 de septiembre de 2015 el monto total en nocional de coberturas de flujo de caja asciende a los UF140.888.722, en tanto que las coberturas de valor razonable llegan a UF126.219.289.

Fig. 19. Monto, tipo y eficiencia coberturas contables
Año 2015 (MMUF)



NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

Coberturas contables



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, ésta 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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION 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 Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

	Al 30 de septiembre 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	60.780	165.055	225.835	22	59	81
A2	45.554	976.320	1.021.874	38	651	689
A3	123.259	2.127.867	2.251.126	270	2.693	2.963
A4	-	1.652.615	1.652.615	-	10.065	10.065
A5	31	1.384.102	1.384.133	1	11.019	11.020
A6	-	548.347	548.347	-	14.190	14.190
B1	-	222.437	222.437	-	7.785	7.785
B2	-	158.857	158.857	-	26.500	26.500
B3	-	8.642	8.642	-	1.833	1.833
B4	-	26.395	26.395	-	4.924	4.924
C1	-	34.430	34.430	-	689	689
C2	-	24.761	24.761	-	2.476	2.476
C3	-	3.519	3.519	-	880	880
C4	-	12.767	12.767	-	5.107	5.107
C5	-	27.190	27.190	-	17.673	17.673
C6	-	36.043	36.043	-	32.438	32.438
GR	-	8.168.074	8.168.074	-	184.048	184.048
Filiales	31.452	1.387.403	1.418.855	68	16.010	16.078
Total	**261.076**	**16.964.824**	**17.225.900**	**399**	**339.040**	**339.439**

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

	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	
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25.342	23.309	19.240	17.895	223.299	278.212	267.881	319.416
Total	**25.342**	**23.309**	**19.240**	**17.895**	**223.299**	**278.212**	**267.881**	**319.416**

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 30 de septiembre de 2015

Cifras en millones de $	Exposición máxima	Provisión	Exposición neta después de provisión	Garantías asociadas	Exposición neta
Instrumentos para negociación	1.166.242	-	**1.166.242**	-	**1.166.242**
Adeudado por bancos	261.076	(399)	**260.677**	-	**260.677**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, y créditos contingentes (1)	22.133.431	(355.121)	**21.778.310**	(9.416.856)	**12.361.454**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.201.221	-	**1.201.221**	-	**1.201.221**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	**-**	-	**-**
Contratos de derivados financieros y coberturas financiera (2)	(129.457)	(11.885)	**(141.342)**	-	**(141.342)**

(1) En esta línea se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes por MM$16.964.824 (ver Nota 10) y créditos contingentes por MM$5.168.607 (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 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	(359.613)	**20.573.612**	(6.646.526)	**13.927.086**
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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 d) 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 período 2015 y ejercicio 2014 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.

NOTA 35 - ADMINISTRACION DEL RIESGO, continuación

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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Septiembre 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	1.820.152	-	-	-	1.820.152	-	-	-	**1.820.152**
Operaciones con liquidación en curso	772.264	-	-	-	772.264	-	-	-	**772.264**
Instrumentos para negociación	-	1.037.735	20.770	60.952	1.119.457	38.048	8.737	46.785	**1.166.242**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	41.243	82.893	8.232	132.368	-	-	-	**132.368**
Contratos de derivados financieros	-	200.299	152.675	298.384	651.358	611.982	533.273	1.145.255	**1.796.613**
Adeudado por bancos (*)	-	98.174	52.579	86.653	237.406	23.670	-	23.670	**261.076**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	-	1.823.186	1.644.193	2.863.437	6.330.816	5.508.564	4.902.920	10.411.484	**16.742.300**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	744.148	82.942	247.790	1.074.880	74.676	51.665	126.341	**1.201.221**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Total activos	**2.592.416**	**3.944.785**	**2.036.052**	**3.565.448**	**12.138.701**	**6.256.940**	**5.496.595**	**11.753.535**	**23.892.236**
Pasivo									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.784.902	-	-	-	4.784.902	-	-	-	**4.784.902**
Operaciones con liquidación en curso	550.053	-	-	-	550.053	-	-	-	**550.053**
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	406.155	5.450	5	411.610	-	-	-	**411.610**
Depósitos y otras captaciones a plazo (***)	-	3.242.765	2.481.471	3.293.077	9.017.313	275.005	5	275.010	**9.292.323**
Contratos de derivados financieros	-	240.487	213.565	380.936	834.988	627.271	463.812	1.091.083	**1.926.071**
Obligaciones con bancos	-	587.036	259.754	359.445	1.206.235	407.259	-	407.259	**1.613.494**
Instrumentos de deuda emitidos	-	8.317	96.961	21.036	126.314	1.914.651	1.763.745	3.678.396	**3.804.710**
Otras obligaciones financieras	-	26.373	1.402	1.085	28.860	34.240	5.854	40.094	**68.954**
Total pasivos	**5.334.955**	**4.511.133**	**3.058.603**	**4.055.584**	**16.960.275**	**3.258.426**	**2.233.416**	**5.491.842**	**22.452.117**

(*) Presenta valores brutos.
(**) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido y de provisión.
(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA 36 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS						
Efectivo y depósitos en bancos	794.398	740.263	1.025.754	807.495	1.820.152	1.547.758
Operaciones con liquidación en curso	488.595	625.031	283.669	315.857	772.264	940.888
Instrumentos para negociación	2.244	6.090	1.163.998	1.221.717	1.166.242	1.227.807
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	132.368	143.451	132.368	143.451
Contratos de derivados financieros	12.198	3.512	1.784.415	2.396.993	1.796.613	2.400.505
Adeudado por bancos	199.678	327.724	60.999	1.236	260.677	328.960
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.023.699	2.640.622	13.602.085	12.790.310	16.625.784	15.430.932
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	403.045	261.938	798.176	597.247	1.201.221	859.185
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	-	116.198	101.086	116.198	101.086
Intangibles	59	35	114.465	90.995	114.524	91.030
Activo fijo	1.470	1.288	221.171	229.497	222.641	230.785
Impuestos corrientes	-	-	4.100	-	4.100	-
Impuesto diferidos	-	-	80.802	74.076	80.802	74.076
Otros activos	476.811	231.117	266.476	195.588	743.287	426.705
TOTAL ACTIVOS	**5.402.197**	**4.837.620**	**19.654.676**	**18.965.548**	**25.056.873**	**23.803.168**
PASIVOS						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	790.533	647.070	3.994.369	3.945.370	4.784.902	4.592.440
Operaciones con liquidación en curso	299.279	615.268	250.774	110.305	550.053	725.573
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	26.220	15.816	385.390	391.715	411.610	407.531
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.257.905	1.820.930	7.034.418	6.407.679	9.292.323	8.228.609
Contratos de derivados financieros	1.362	6.457	1.924.709	2.441.677	1.926.071	2.448.134
Obligaciones con bancos	1.454.660	1.583.190	158.834	90.375	1.613.494	1.673.565
Instrumentos de deuda emitidos	1.412.568	1.126.196	2.392.142	2.172.771	3.804.710	3.298.967
Otras obligaciones financieras	13.572	12.842	55.382	57.899	68.954	70.741
Impuestos corrientes	-	-	-	23.832	-	23.832
Impuestos diferidos	-	-	43.257	45.309	43.257	45.309
Provisiones	2.624	2.608	204.809	236.587	207.433	239.195
Otros pasivos	66.895	29.170	349.767	219.138	416.662	248.308
TOTAL PASIVOS	**6.325.618**	**5.859.547**	**16.793.851**	**16.142.657**	**23.119.469**	**22.002.204**

NOTA 38 - HECHOS POSTERIORES

En Reunión Extraordinaria de Directorio celebrada el día 6 de octubre de 2015 se señaló, que si bien, durante todo el proceso de adquisición de CNB se informó a los reguladores respectivos de un aumento de capital de US$360 millones para mantener adecuados indicadores patrimoniales después de la consolidación, se ha estimado conveniente proponer a los accionistas dejar sin efecto el aumento de capital aprobado en la Junta Extraordinaria de Accionistas del 26 de septiembre de 2013, el que no ha sido suscrito ni pagado, y efectuar un aumento de capital por el monto de US$450 millones en su equivalente en pesos, para financiar la operación de compra de CNB y ajustar los ratios de patrimonio después de la consolidación al rango objetivo.

Con fecha 16 de octubre de 2015 se ha perfeccionado la adquisición de City National Bank of Florida, banco estadounidense de propiedad de Bankia Inversiones Financieras S.A.U., parte del grupo Bankia, por parte de Banco de Crédito e Inversiones.

El pago efectuado por Banco de Crédito e Inversiones para la adquisición de City National Bank of Florida ascendió en total a US$ 946,9 millones.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de octubre de 2015, se aprobó dejar sin efecto el aumento de capital por MM$198.876 que había sido aprobado en Junta extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de septiembre de 2013, y que no había sido suscrito ni pagado.

Asimismo, se acordó aumentar el capital social en la suma de MM$309.128, equivalentes a US$450 millones, mediante la emisión de 10.737.300 acciones de pago, aumento que deberá ser suscrito y pagado en el plazo de tres año contados desde la fecha de la señalada Junta.

Entre el 1 de octubre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados (29 de octubre de 2015), no se han registrado otros hechos posteriores distintos de los mencionados 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 30 de septiembre 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
30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

ACTIVOS	**30-09-2015 MM$**	**31-12-2014 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5.121	8.407
Operaciones con liquidación en curso	277	486
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	2	-
Adeudado por bancos	6.435	3.032
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	37.808	63.845
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	-	-
Activo fijo	525	562
Impuestos corrientes	116	162
Impuestos diferidos	1.463	1.249
Otros activos	101	1.968
TOTAL ACTIVOS	51.848	79.711

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

PASIVOS	**30-09-2015 MM$**	**31-12-2014 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.791	6.447
Operaciones con liquidación en curso	-	42
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	14.051	40.926
Contratos de derivados financieros	641	500
Obligaciones con bancos	11.247	7.308
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	917
Impuestos corrientes	-	10
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	165	175
Otros pasivos	105	110
TOTAL PASIVOS	29.000	56.435
PATRIMONIO		
Capital	8.789	8.789
Reservas	2.970	2.970
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	11.517	12.761
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(428)	(1.244)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-
TOTAL PATRIMONIO	22.848	23.276
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	51.848	79.711

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	2.056	1.640
Gastos por intereses y reajustes	(508)	(630)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.548	1.010
Ingresos por comisiones	245	167
Gastos por comisiones	(6)	(9)
Ingreso neto por comisiones	239	158
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(2.088)	(1.728)
Utilidad (pérdida)de cambio neta	2.673	2.622
Otros ingresos operacionales	67	4
Total ingresos operacionales	2.439	2.066
Provisiones por riesgo de crédito	(1.388)	(1.322)
INGRESO OPERACIONAL NETO	1.051	744
Remuneraciones y gastos del personal	(689)	(740)
Gastos de administración	(906)	(677)
Depreciaciones y amortizaciones	(98)	(24)
Otros gastos operacionales	-	(32)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1.693)	(1.473)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**(642)**	**(729)**
Impuesto a la renta	214	266
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**(428)**	**(463)**

Juan Inda González
Gerente de Operaciones y Adm.

Ronaldo Simon Ferreira
Gerente General

BANCO DO BRASIL

Estados de Resultados Integrales
Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(428)	(463)
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**(428)**	**(463)**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(428)	(463)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	98	24
Provisión por riesgos de créditos	(1.388)	(1.322)
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	(2.088)	(1.728)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.548	(1.010)
Gasto por impuesto sobre la renta	(224)	(267)
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	(3.481)	27.474
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	25.135	(651)
Disminución (aumento) impuestos corrientes	46	(9)
Disminución (aumento) otros activos	4.096	(84)
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(3.656)	(981)
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(26.875)	(19.182)
Aumento (disminución) provisiones	-	(872)
Aumento (disminución) otros pasivos	12	1.843
Intereses cobrados	266	98
Intereses pagados	508	(630)
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**(6.433)**	**2.240**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(84)	(523)
Venta inversión en sociedades	-	-
Flujo neto generado por actividades de inversión	**(84)**	**(523)**
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	3.022	1.690
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**3.022**	**1.690**
Flujo neto de efectivo	**(3.495)**	**3.407**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	8.893	6.895
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	5.398	10.302

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre 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	12.761	(1.244)	-	23.276
Distribución de resultado	-	-	(1.244)	1.244	-	-
Absorción de los dividendos mínimos						
Subtotal	8.789	2.970	11.517	-	-	23.276
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	(428)	-	(428)
Reversión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre 2015	8.789	2.970	11.517	(428)	-	22.848

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	-	-	-	(463)	-	(463)
Reversión dividendos mínimos	-	-	816	-	-	816
Saldo al 30 de septiembre de 2014	8.789	2.970	12.761	(463)	-	24.057

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2015 y 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 2015

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	754	1.302	2.056
Gastos por intereses y reajustes	(301)	(207)	(508)
Ingreso neto por intereses y reajustes	453	1.095	1.548
Ingresos por comisiones	110	135	245
Gastos por comisiones	(2)	(4)	(6)
Ingreso neto por comisiones	108	131	239
Utilidad neta de operaciones financieras	(940)	(1.148)	(2.088)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.203	1.470	2.673
Otros ingresos operacionales	30	37	67
Total ingresos operacionales	855	1.584	2.439
Provisiones por riesgo de crédito	(625)	(763)	(1.388)
Ingreso operacional neto	230	821	1.051
Remuneraciones y gastos del personal	(310)	(379)	(451)
Gastos de administración	(408)	(498)	(664)
Depreciaciones y amortizaciones	(44)	(54)	(65)
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(762)	(931)	(1.693)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(96)	118	(642)
Impuesto a la renta	96	118	214
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(436)	8	(428)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Al 30 de septiembre 2014

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	852	788	1.640
Gastos por intereses y reajustes	(396)	(234)	(630)
Ingreso neto por intereses y reajustes	456	554	1.010
Ingresos por comisiones	104	63	167
Gastos por comisiones	(6)	(3)	(9)
Ingreso neto por comisiones	98	60	158
Utilidad neta de operaciones financieras	(1.071)	(657)	(1.728)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.626	996	2.622
Otros ingresos operacionales	4	2	6
Total ingresos operacionales	1.111	955	2.066
Provisiones por riesgo de crédito	(820)	(502)	(1.322)
Ingreso operacional neto	744	291	453
Remuneraciones y gastos del personal	(459)	(281)	(740)
Gastos de administración	(420)	(257)	(677)
Depreciaciones y amortizaciones	(15)	(9)	(24)
Otros gastos operacionales	(20)	(12)	(32)
Total gastos operacionales	(914)	(559)	(1.473)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(623)	(106)	(729)
Impuesto a la renta	165	101	266
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(458)	(5)	(463)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b. Información sobre productos y servicios al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2014.

	2015			2014		
	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$
Activo del segmento						
Adeudado por Bancos	2.668	3.767	6.435	1.549	-	1.549
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19.501	18.307	37.808	34.945	22.073	57.018
Otros activos	3.422	4.183	7.605	7.212	4.421	11.633
Total activos del segmento	25.591	26.257	51.848	43.706	26.494	70.200
Pasivo del segmento						
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.465	3.586	14.051	27.292	8.144	35.436
Obligaciones con bancos	-	11.247	11.247	898	9.084	9.982
Otros pasivos	1.666	2.036	3.702	450	275	725
Total pasivos del segmento	12.131	16.869	29.000	28.640	17.503	46.143

Los criterios de contabilización de las transacciones entre los segmentos son iguales a la contabilización, definida en el manual de políticas contables del Banco.

c. Otra información de segmentos

Al 30 de septiembre de 2015	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	623	254	877
Depreciación	(246)	(84)	(330)
Amortización de otros intangibles	-	(22)	(22)
Total	377	148	525

Al 31 de diciembre de 2014	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	537	264	801
Depreciación	(151)	(74)	(225)
Amortización de otros intangibles		(14)	(14)
Total	386	176	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	**30-09-2015 MM$**	**31-12-2014 MM$**
Efectivo	356	256
Depósitos en el Banco Central de Chile	851	6.566
Depósitos bancos nacionales	82	69
Depósitos en el exterior	3.832	1.516
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	5.121	8.407
Operaciones con liquidación en curso netas	277	486
Total efectivo y efectivo equivalente	**5.398**	**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 30 de septiembre 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	
	30-09-2015 MM$	**31-12-2014 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	-	862
Colocaciones brutas	-	862
Provisión sobre colocaciones	-	(1)
Colocaciones netas	-	861
Créditos contingentes:		
Cartas de Crédito	608	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-09-2015 MM$	**31-12-2014 MM$**
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	1.569	829

PASIVOS

Depósitos y otras captaciones a plazo	10.465	35.318
Otras obligaciones	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2015 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1	261
Ingresos por venta de cartera	11	-
Totales	12	261

Al 30 de septiembre de 2014 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	10	396
Ingresos por venta de cartera	52	-
Totales	62	396

d) Contratos con partes relacionadas

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

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	30-09-2015 MM$	**30-09-2014 MM$**
Gerentes	191	199

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014
(Cifras en millones de pesos – MM$)

	Notas	30.09.2015	31.12.2014
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.086.769	1.169.178
Operaciones con liquidación en curso	5	244.061	212.842
Instrumentos para negociación	6	292.402	685.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	127.324	78.079
Contratos de derivados financieros		1.267.606	766.799
Adeudado por bancos	8	288.644	814.209
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	14.282.279	13.891.904
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.682.116	1.156.896
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	268.929	190.677
Inversiones en sociedades	11	15.049	15.842
Intangibles	12	668.462	757.777
Activo fijo	13	89.580	92.642
Impuestos corrientes		-	1.608
Impuestos diferidos		119.638	113.501
Otros activos	14	501.782	411.974
TOTAL ACTIVOS		**20.934.641**	**20.359.826**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	3.988.550	3.954.948
Operaciones con liquidación en curso	5	213.746	145.771
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	684.604	661.663
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	8.419.836	8.076.966
Contratos de derivados financieros		938.584	607.683
Obligaciones con bancos	16	1.461.013	1.431.923
Instrumentos de deuda emitidos	17	3.187.454	3.079.050
Otras obligaciones financieras	17	13.373	15.422
Impuestos corrientes		8.248	-
Impuestos diferidos		154.528	180.934
Provisiones		182.629	227.010
Otros pasivos	18	207.299	210.716
TOTAL PASIVOS		**19.459.864**	**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	(211.431)	(93.610)
Utilidades retenidas:		79.412	239.860
Utilidades retenidas de períodos anteriores	20	-	126.730
Utilidad del período	20	158.824	226.260
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(79.412)	(113.130)
		1.165.158	1.443.427
Interés no controlador	20	309.619	324.313
TOTAL PATRIMONIO		**1.474.777**	**1.767.740**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**20.934.641**	**20.359.826**

Las notas N° 1 a N° 32 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS DEL PERIODO
Por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos – MM$)

	Notas	30.09.2015	30.09.2014
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21	960.630	967.302
Gastos por intereses y reajustes	21	(498.615)	(502.049)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**462.015**	**465.253**
Ingresos por comisiones	22	146.684	150.534
Gastos por comisiones	22	(35.365)	(30.638)
Ingreso neto por comisiones		**111.319**	**119.896**
Utilidad neta de operaciones financieras	23	243.119	163.871
Pérdida de cambio neta	24	(89.278)	(33.052)
Otros ingresos operacionales		19.153	19.333
Total ingresos operacionales		**746.328**	**735.301**
Provisiones por riesgo de crédito	25	(125.146)	(89.650)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**621.182**	**645.651**
Remuneraciones y gastos del personal	26	(152.151)	(165.200)
Gastos de administración	27	(154.758)	(155.099)
Depreciaciones y amortizaciones	28	(32.233)	(40.007)
Deterioros	28	(218)	-
Otros gastos operacionales		(16.588)	(20.988)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(355.948)**	**(381.294)**
RESULTADO OPERACIONAL		**265.234**	**264.357**
Resultado por inversiones en sociedades	11	1.278	1.690
Resultado antes de impuesto a la renta		**266.512**	**266.047**
Impuesto a la renta		(88.697)	(80.043)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**177.815**	**186.004**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		158.824	160.051
Interés no controlador	20	18.991	25.953
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica	20	0,467	0,470
Utilidad diluida	20	0,467	0,470

Las notas N° 1 a N° 32 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 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos-MM$)

	Notas	30.09.2015	30.09.2014
		MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**177.815**	**186.004**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERIODOS POSTERIORES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(22.548)	(3.005)
Efecto variación tipo de cambio Inversión Colombia y Sucursal Nueva York		(85.655)	78.552
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		(6.353)	(4.282)
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		(10.204)	(2.364)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(124.760)**	**68.901**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		11.503	3.731
Total otros resultados integrales que se reclasificarán a resultado en períodos posteriores		**(113.257)**	**72.632**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARAN A RESULTADO EN PERÍODOS POSTERIORES		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**(113.257)**	**72.632**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		**64.558**	**258.636**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		41.003	230.714
Interés no controlador	20	23.555	27.922

Las notas N° 1 a N° 32 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre 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 periodos anteriores	Utilidad del periodo	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	703	703
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.690	(155.093)	77.547	(10.856)	-	(10.856)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52.703)	(52.703)	-	(52.703)
Resultado Integral del período	-	-	-	(6.003)	(4.282)	(2.349)	4.746	78.551	70.663	-	160.051	-	230.714	27.922	258.636
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.856	24.856
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2014	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(9.549)**	**(6.666)**	**(7.536)**	**6.698**	**64.294**	**47.241**	**126.730**	**160.051**	**(52.703)**	**1.578.496**	**359.179**	**1.937.675**
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)
Resultado Integral del período	-	-	-	(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	291	291
Distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(126.730)	(226.260)	113.130	(239.860)	-	(239.860)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(79.412)	(79.412)	-	(79.412)
Resultado Integral del período	-	-	-	(28.567)	(7.485)	(10.204)	14.090	(85.655)	(117.821)	-	158.824	-	41.003	23.555	64.558
Movimientos generados por Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38.540)	(38.540)
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2015	**340.358**	**781.559**	**515.618**	**(40.172)**	**(14.620)**	**(9.246)**	**20.312**	**(167.705)**	**(211.431)**	**-**	**158.824**	**(79.412)**	**1.165.158**	**309.619**	**1.474.777**

Las notas N° 1 a N° 32 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados el 30 de septiembre de 2015 y 2014
(Cifras en millones de pesos – MM$)

	Notas	30.09.2015	30.09.2014
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		266.512	266.047
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones		32.233	40.007
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros		140.751	107.256
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		361	858
Provisiones por contingencias		1.344	657
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(157.552)	24.746
Ingreso neto por intereses y reajustes		(462.015)	(465.253)
Ingreso neto por comisiones		(111.319)	(119.896)
Utilidad / (pérdida) cambio neta		89.278	33.052
Cambios en activos y pasivos por impuestos diferidos		(32.543)	(1.615)
Variación Tipo de cambios Activo y Pasivos		259.393	208.148
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		(7.596)	28.651
Subtotales		**18.847**	**122.658**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		177.313	(2.042.845)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		2.384	134.146
Instrumentos para negociación		277.492	(13.085)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(529.833)	31.176
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(78.252)	6.739
Otros activos y pasivos		(97.543)	(79.821)
Depósitos y otras captaciones a plazo		356.107	690.796
Depósitos y otras obligaciones a la vista		33.520	773.374
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		22.941	(291.573)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		1.278	1.690
Préstamos obtenidos del exterior		2.498.781	3.923.346
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(2.614.421)	(3.938.192)
Intereses pagados		(503.924)	(538.405)
Intereses ganados		917.231	892.306
Impuesto a la Renta		(88.697)	(80.043)
Pago de otros préstamos obtenidos		(2.024)	(2.279)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**391.200**	**(410.012)**

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos e intangibles	(24.657)	(19.576)
Venta de activos Fijos	565	1.306
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	2.896	1.875
Aumento participación sociedades	(511)	-
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	**(21.707)**	**(16.395)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Instrumentos de deuda emitidos	57.724	1.299.851
Rescate de instrumentos de deuda emitidos	(242.690)	(641.517)
Dividendos pagados	(352.990)	(88.403)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**(537.956)**	**569.931**
Efecto de las variaciones del Tipo de Cambio	4.318	12.605
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO	**(164.145)**	**156.129**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	1.430.586	1.327.476
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	1.266.441	1.483.605
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	**(164.145)**	**156.129**
Información Adicional		
Impuestos enterados en el período	**(37.457)**	**(36.542)**
Devoluciones de impuesto recibidas	**1.852**	**358**

Las notas N° 1 a N° 32 forman parte integral de los presentes Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

ÍNDICE

		Página N°
NOTA 1 -	INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS	10
NOTA 2 -	CAMBIOS CONTABLES	28
NOTA 3 -	HECHOS RELEVANTES	28
NOTA 4 -	SEGMENTOS DE NEGOCIOS	39
NOTA 5 -	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	46
NOTA 6 -	INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	48
NOTA 7 -	OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES	49
NOTA 8 -	ADEUDADO POR BANCOS	51
NOTA 9 -	CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	53
NOTA 10 -	INSTRUMENTOS DE INVERSION	57
NOTA 11 -	INVERSIONES EN SOCIEDADES	58
NOTA 12 -	INTANGIBLES	60
NOTA 13 -	ACTIVO FIJO	63
NOTA 14 -	OTROS ACTIVOS	66
NOTA 15 -	DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO	68
NOTA 16 -	OBLIGACIONES CON BANCOS	69
NOTA 17 -	INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS	70
NOTA 18 -	OTROS PASIVOS	74
NOTA 19 -	CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES	75
NOTA 20 -	PATRIMONIO	83
NOTA 21 -	INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	89
NOTA 22 -	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	90
NOTA 23 -	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS	92
NOTA 24 -	RESULTADO NETO DE CAMBIO	93
NOTA 25 -	PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO	94
NOTA 26 -	REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	96
NOTA 27 -	GASTOS DE ADMINISTRACION	97
NOTA 28 -	DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS	98
NOTA 29 -	OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	101
NOTA 30 -	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	105
NOTA 31 -	ADMINISTRACION DE RIESGOS	121
NOTA 32 -	HECHOS POSTERIORES	166

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 es el banco privado más antiguo que opera en Chile, fundado en 1871. Con casa matriz en Chile, también participa en Colombia y Panamá. Asimismo, tiene una sucursal en Nueva York y una oficina de representación en Madrid[1]. Sus activos totales consolidados sobrepasan MM$ 20.934.641 (MMUS$30.041) y su patrimonio a MM$1.474.777 (MMUS$2.116). Enfocado en compañías grandes y medianas y en personas naturales, CorpBanca ofrece productos de banco universal. Su notable desempeño en los últimos 19 años le ha permitido consolidarse como el cuarto banco privado de Chile.

En 2012 CorpBanca inició su proceso regionalización con la adquisición de dos bancos en Colombia Banco CorpBanca Colombia y Helm Bank, convirtiéndose en el primer banco chileno en tener filiales bancarias fuera del país. En línea con su estrategia regional, en enero de 2014, CorpBanca anunció el acuerdo alcanzado por Itaú Unibanco y CorpGroup respecto de la combinación de sus negocios bancarios en Chile y Colombia. El banco fusionado se transformará en la plataforma de expansión regional para ambos grupos, exceptuando a Brasil y México, contando con activos por más de US$48.470 millones y un patrimonio de US$5.260 millones.

Al 31 de agosto de 2015, de acuerdo con la Superintendencia de Bancos chilena, CorpBanca era el 4º mayor banco privado en Chile en términos de colocaciones, alcanzando una participación de mercado de 7,2%.

Al 31 de julio de 2015, de acuerdo con la Superintendencia Financiera de Colombia, CorpBanca Colombia era el 6º mayor banco en Colombia en términos de activos, colocaciones totales y

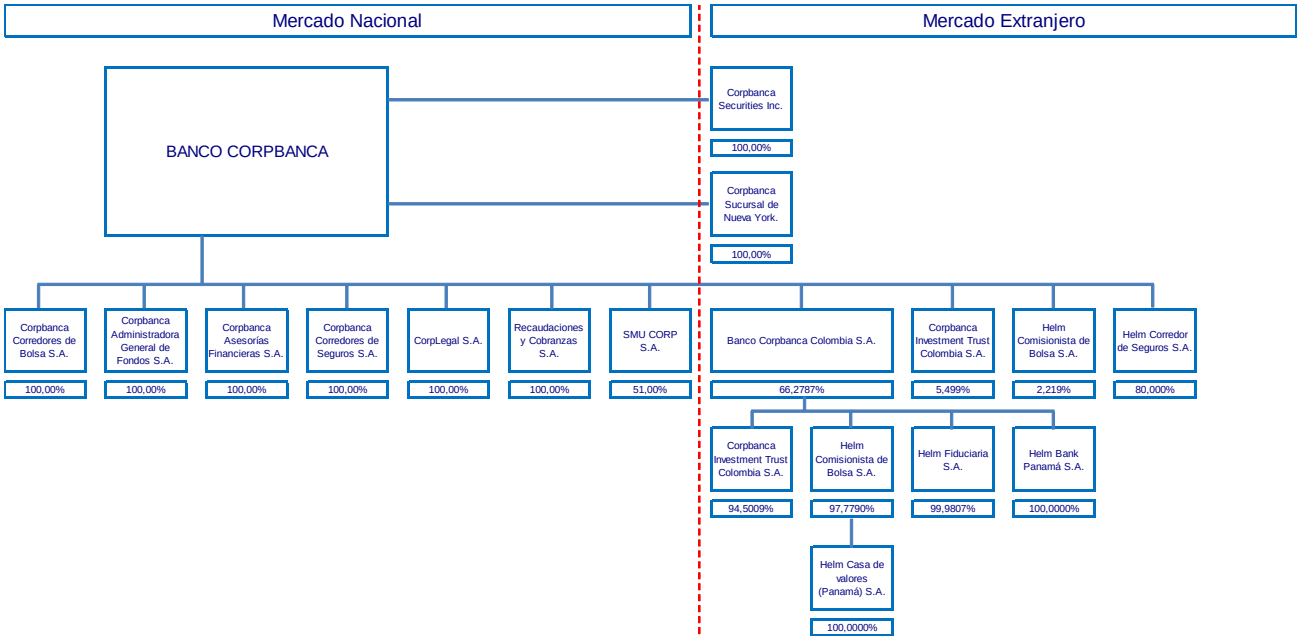
[1] En los mercados en los cuales opera CorpBanca y sus Subsidiarias ninguno opera con una moneda de economía hiperinflacionaria.

depósitos totales, según lo reportado bajo los principios contables y regulatorios locales. A la misma fecha la participación de mercado sobre colocaciones alcanzó 6,4%.

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 un esquema del mercado nacional y extranjero abarcado.



PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Período Contable

Los Estados Financieros Consolidados cubren los ejercicios terminados al 30 de septiembre 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 (NIC/NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultados Consolidados del período, Estados Consolidados de Resultados Integrales del período, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y en Estados Consolidados de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

De acuerdo a lo indicado en Capítulo C-2 *Estados de Situación Intermedios*, del Compendio de Normas Contables, emitido por la SBIF, las notas contenidas en estos estados financieros han sido preparadas de acuerdo a los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 *"Información Intermedia Financiera*", emitido por la International Accounting Standards Board (IASB).

NIC 34 establece que, la información financiera intermedia se prepara principalmente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período de 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[2].

[2] Información disponible en ww.w.corpbanca.cl sección "Nuestro Banco"

c) Criterios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden la preparación de los Estados Financieros Separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades (Sucursal New York, entidades controladas como también subsidiarias) que participan en la consolidación al 30 de septiembre de 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 j) 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 $696,86 por US$1 al 30 de septiembre de 2015 ($597,66 al 30 de septiembre 2014 y $605,46 al 31 de diciembre de 2014), misma situación para subsidiarias colombianas utilizando un tipo de cambio de $0,2265 por COP$1 al 30 de septiembre de 2015 ($0,2953 al 30 de septiembre 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 38,44%, 39,76%, 53,93% y un 44,29% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 30 de septiembre de 2015 (38,83%, 40,88%, 59,02% y un 54,33% en 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 30 de septiembre 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: [3]

			Porcentaje de Participación								
			Al 30 de septiembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014			Al 30 de septiembre 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. (2)	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. (2)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000	99,990	0,010	100,000
Recaudaciones y Cobranzas S.A. (2) (3)	Chile	$	99,990	0,010	100,000	-	-	-	-	-	-
CorpBanca Agencia de Valores S.A.	Chile	$	-	-	-	-	-	-	99,990	0,010	100,000
SMU CORP S.A. (2)	Chile	$	51,000	-	51,000	51,000	-	51,000	51,000	-	51,000
CorpBanca New York Branch (2)	EE.UU	US$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Corpbanca Securities INC-NY (2)	EE.UU	US$	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-	100,000
Banco CorpBanca Colombia S.A. (4)	Colombia	COP$	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279
Helm Corredor de Seguros S.A (4)	Colombia	COP$	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000	80,000	-	80,000
CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. (4)	Colombia	US$	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133	5,499	62,634	68,133
Helm Comisionista de Bolsa S.A. (Ex CIVAL) (4) (5)	Colombia	COP$	2,219	62,944	65,163	2,219	62,944	65,163	2.219	62,944	65,163
Helm Comisionista de Bolsa S.A. (fusionado) (4) (5)	Colombia	COP$	-	-	-	-	-	-	-	66,276	66,276
Helm Fiduciaria S.A (4)	Colombia	COP$	-	62,944	62,944	-	62,944	62,944	-	62,944	62,944
Helm Bank (Panamá) S.A. (4)	Panamá	US$	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279	-	66,279	66,279
Helm Casa de Valores (Panama) S.A. (4)	Panamá	US$	-	66,276	66,276	-	66,276	66,276	-	66,276	66,276

Entidades asociadas y/o de apoyo al giro

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

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

(3) Con fecha 25 de Febrero de 2015, 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)*.

(4) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia la cual mantiene un convenio de supervisión con la SBIF.

(5) Sociedades fusionadas en septiembre de 2014. Se conserva la razón social de Helm Comisionista de Bolsa S.A. y el Número de Identificación Tributaria (NIT) de CIVAL.

Otros factores considerados para determinar la influencia significativa sobre una entidad son las representaciones en el directorio y la existencia de transacciones materiales.

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.

El Banco y sus Subsidiarias gestionan y administran activos mantenidos en fondos comunes de inversión y otros medios de inversión a nombre de los partícipes o inversores, percibiendo una remuneración acorde al servicio prestado y de acuerdo a las condiciones de mercado. Los recursos administrados son de propiedad de terceros, y por lo tanto, no se incluyen en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo establecido en la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, para efectos de consolidación es necesario evaluar el rol que ejerce el Banco y sus Subsidiarias, respecto a los fondos que administran debiendo determinar si dicho rol es de Agente[7] o Principal. Esta evaluación debe considerar los siguientes aspectos:

- El alcance de su autoridad para tomar decisiones sobre la participada.
- Los derechos mantenidos por otras partes.
- La remuneración a la que tiene derecho según los acuerdos de remuneración.
- La exposición, de quien toma decisiones, a la variabilidad de los rendimientos procedentes de otras participaciones que mantiene en la participada.

El Banco no controla ni consolida ningún negocio fiduciario y otros relacionados con este tipo de negocios. CorpBanca y sus Subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Los patrimonios gestionados por CorpBanca Administradora General de Fondos S.A., CorpBanca Investment Trust Colombia S.A. y Helm Fiduciaria son propiedad de terceros. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014 actúan como agente, y por consiguiente, no consolidan ningún fondo.

e) Interés no controlador

Representa la porción de los resultados y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro de los Estados de Resultados e Integrales

[7] De acuerdo a lo Estipulado en la NIIF 10, un agente es una parte dedicada principalmente a actuar en nombre y a beneficio de otra parte o partes (el principal o principales) y, por ello, no controla la participada cuando ejerce su autoridad para tomar decisiones.

Consolidados, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco (accionistas).

Participación no controladora que corresponde al patrimonio (que incluye resultados del periodo e integrales) de las subsidiarias (y controladas) no atribuible directa o indirectamente a la controladora.

f) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los saldos informados de activos y pasivos, revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los Estados Financieros Consolidados, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos y gastos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En ciertos casos las Normas de la SBIF y los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el 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 como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a la regulación emitida por la SBIF. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los cambios en provisiones por pérdida de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado Consolidado de Resultados.

Los créditos son castigados cuando la Administración determina que el crédito o una parte de este no pueden ser cobrados, esto en concordancia con las disposiciones regulatorias emitidas por la citada Superintendencia, a través del Capítulo B-2 Créditos deteriorados y castigados. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los

montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados, son descritos como conceptos o usados en las notas y son los siguientes:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (notas 12, 13, 28).
- Valoración del goodwill (notas 12,28).
- Provisiones por riesgo de crédito (notas 9, 25).
- Valor Razonable de activos y pasivos financieros (nota 6, 7, 10 y 30).
- Contingencias y compromisos (nota 19).
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (notas 8, 9, 10 y 28).
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos.
- Perímetro de consolidación y evaluación de control (nota 1) letra c)).

Durante el período de nueve meses, terminado el 30 de septiembre 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

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, "Información Financiera Intermedia", se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período.

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

Las actividades que desarrollan 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 30 de septiembre de 2015.

i) 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, excepto por la adopción de eventuales modificaciones a las normas (letra j) siguiente).

j) Pronunciamientos contables

(i) Circulares SBIF

Entre el 01 de enero y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados los nuevos pronunciamientos contables y/o relacionados con estos temas que han sido emitidos por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) se detallan a continuación:

- El 25 de mayo de 2015, la SBIF emitió la circular N°3.583, a propósito de que la información contable que se remite mensualmente a la Superintendencia, se presentan los créditos para estudios superiores regulados por la Ley N° 20.027 bajo el ítem de las colocaciones comerciales, a diferencia de los demás créditos estudiantiles que se incluyen junto con las colocaciones de consumo, sin distinguirlos de los demás créditos.

  Con el objeto de darle el mismo tratamiento a todos los créditos otorgados para el financiamiento de estudios superiores, se modificaron los textos pertinentes del Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables, con el fin de que todos los créditos estudiantiles se informen en el ítem de *Colocaciones Comerciales".* Las modificaciones indicadas en esta Circular, rigen a partir de la información referida al 31 de julio del año en curso.

  Esta disposición será revelada como un "cambio de estimación contable", en forma prospectiva, aplicado a las operaciones vigentes al 31 de julio de 2015 y desde esa fecha en adelante (cambio desde reglas contables de consumo a comerciales). Esto implica adicionalmente revelaciones contables para notas a los estados financieros en forma comparativa para las fechas de reporte trimestral y anual. La estimación contable afectará a las colocaciones que pasen de consumo a comercial en todos sus aspectos, cartera vigente al 31 de julio de 2015, en todo lo que corresponda a provisiones, suspensión de devengo de intereses y reajustes, castigos, etc.

- Con fecha 29 de julio de 2015, la SBIF emite Carta Circular Bancos N° 1, con el fin de informar la prorroga de plazo para entrada en vigor de a Circular N° 3.583 de 25 de mayo de 2015, que modificó las instrucciones del Capítulo C-3 Compendio de Normas Contables, a fin de que se incluyan en una línea de las colocaciones comerciales todos los créditos otorgados para estudios superiores. Al respecto, se informa que la prorroga en la aplicación de esas disposiciones hasta el 1° de enero de 2016.

(ii) Circulares SVS

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

  i.- Comisión de Intermediación
  1) Las comisiones, serán diferidas en forma lineal y reconocidas en el plazo de vigencia de la póliza. De esta manera, el total del ingreso será proporcional a los períodos en función de los meses transcurridos sobre el total de la vigencia, sin necesidad de constituir ningún pasivo ni diferimiento adicional.
  2) En caso de no aplicar el método descrito en el número 1 precedente, se podrá determinar un porcentaje de comisiones a ser reconocido al inicio de la vigencia de la póliza y el porcentaje de la comisión a ser diferida, además de la determinación de la provisión por devolución de comisiones, para cada una de las carteras de pólizas intermediadas, conforme a lo siguiente:

a. La entidad deberá contar con una metodología de asignación de costos, que le permita identificar los gastos relacionados a la colocación de las pólizas, separándolos de aquellos necesarios para prestar los servicios futuros. La metodología y el porcentaje que se establezca al efecto no podrá ser utilizada por un periodo inferior a 3 años, desde su implementación.

ii.- Profit, Premios y Comisión de Experiencia Favorable
Los premios que registren los corredores deberán ser registrados solo una vez se haya alcanzado los objetivos definidos contractualmente siempre y cuando no existan cláusulas que determinen un servicio futuro por suministrar.

Además de otras consideraciones en el tratamiento contable de las comisiones o premios por concepto de Coaseguros y Co-intermediación.

(iii) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

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 se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas / nuevos pronunciamientos.

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 enmiendas / nuevos pronunciamientos.

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 enmiendas / nuevos pronunciamientos.

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 enmiendas / nuevos pronunciamientos.

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 enmiendas / nuevos pronunciamientos.

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 enmiendas / nuevos pronunciamientos.

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 enmiendas / nuevos pronunciamientos.

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 enmiendas / nuevos pronunciamientos.

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 enmiendas / nuevos pronunciamientos...

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 enmiendas / nuevos pronunciamientos.

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 enmiendas / nuevos pronunciamientos.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre 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

1. Sesión de Directorio

Con fecha 20 de Febrero de 2015, se acordó comunicar al público, como hecho esencial, las siguientes materias:

Cita a junta Ordinaria de Accionista 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$ 113.129, 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.

En esa misma fecha se aprobó la distribución y se pagaron los dividendos una vez terminada la mencionada junta de accionista.

2. Proceso Fusión Itaú – Corpbanca.

1) Superintendencia de Bancos de Panamá aprueba fusión de Itaú-Corpbanca

Con fecha 6 de Enero de 2015 se aprobó la fusión de Banco Itaú Chile y CorpBanca, anunciada el año 2013.

2) Modificación de transacción entre Corpbanca y banco Itaú

Con fecha 03 de Marzo de 2015, 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 Itaú Chile.

En dicho hecho esencial se comunicó 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. 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) Itaú-Unibanco: 33,58%;(b) CorpGroup: 33,13%; y (c) mercado (float):33,29%.

3) Informe pericial

En Sesión Extraordinaria celebrada el 5 de mayo de 2015 se dio cuenta y sometió a conocimiento formal del Directorio de Corpbanca el informe pericial emitido por el perito independiente don Alejandro Cerda Gallardo, socio de KPMG Auditores Consultores Limitada, para los efectos de la fusión entre Corpbanca y Banco Itaú Chile que da cuenta el Transaction Agreement suscrito con fecha 29 de enero de 2014.

El modelo utilizado para valorizar ambos bancos fue el de ingresos a través del método de flujo de dividendos descontados, basándose éste en la información financiera vigente al 31 de diciembre de 2014, estimando, por tanto, las utilidades y proyecciones con la información a la referida fecha, sin considerar ajustes por variaciones posteriores a ella.

El Directorio considera que, al comparar la valoración efectuada en el Informe Pericial con las efectuadas en los fairness opinion emitidos por los bancos de inversión y que fueron considerados para los efectos de la aprobación del Transaction Agreement, existe una disminución sustancial en el valor de Banco Itaú Chile por una suma aproximada de US$1.000 millones, en un lapso de tiempo no superior a 15 meses.

Según fuera declarado en un hecho relevante comunicado por Itaú Unibanco Holding S.A, éste efectuó una propuesta al Banco consistente en un ajuste financiero que permite que los accionistas de Corpbanca reciban, con cargo a las utilidades retenidas del mismo banco, un dividendo adicional de US$300 millones, y rebaja en US$27 millones el dividendo ordinario a recibir por los accionistas de Banco Itaú Chile con cargo a sus utilidades del ejercicio 2014.

Con fecha 12 de mayo, el Directorio de Corpbanca manifiesta que la Propuesta de Ajuste Financiero, si bien es un paso en la dirección correcta por parte de Itaú Unibanco, no corrige la diferencia de valuación que evidencia el Informe Pericial, la que continúa siendo significativa y requeriría de un ajuste adicional para ser remediada, dado que, de lo contrario, implicaría que los accionistas de Corpbanca no percibirán el premio por control que debería pagar Itaú Unibanco.

Adicionalmente, considerando las proyecciones de las utilidades de Corpbanca y de Banco Itaú Chile, y en particular, las valoraciones efectuadas en el Informe Pericial al 31 de diciembre del 2014 y la situación financiera de las entidades al 31 de marzo de 2015, el Banco formalizó la contratación de Citibank, N.A. para que asesore al Directorio y emita, al efecto, un nuevo fairness opinion. Este fue emitido y puesto a disposición de los accionistas del Banco durante el mes de mayo de 2015.

4) Sesión extraordinaria de Directorio

El Directorio de Corpbanca en su Sesión Extraordinaria celebrada con fecha 2 de junio de 2015, comunicó como hecho esencial lo siguiente:

1. Modificación del Transaction Agreement. Mediante instrumento de esta fecha, Corpbanca, Banco Itaú Chile y las demás partes del Transaction Agreement de fecha 29 de enero de 2014 acordaron modificarlo en los términos que a continuación se señalan:

    a. Dividendo Especial en Corpbanca. Corpbanca podrá distribuir un dividendo especial equivalente a aproximadamente US$400 millones. De esta cantidad, (i) $239.860 millones se acordarán distribuir en la junta extraordinaria de accionistas convocada para el 26 de junio de 2015 con cargo a las utilidades de ejercicios anteriores; y (ii) el remanente por el equivalente a UF 124.105 se distribuirá a los accionistas de Corpbanca en la misma oportunidad que se paguen los dividendos del ejercicio 2015 (según se indica más adelante).

    b. Disminución de Dividendo en Banco Itaú Chile. Banco Itaú Chile sólo distribuirá, con cargo a las utilidades del ejercicio 2014, M$26, lo que implica dejar parcialmente sin efecto el reparto de dividendos previamente acordado en M$16 millones, cantidad que permanecerá en Banco Itaú Chile.

    c. Dividendos Ejercicio 2015. Las partes acuerdan que el 50% de las utilidades del ejercicio 2015 de Corpbanca y Banco Itaú Chile se repartirán a los accionistas de cada uno de los bancos por separado y en consecuencia la fusión, de ser aprobada, tendrá efecto no antes del 1 de enero de 2016. En la misma junta ordinaria de accionistas se acordará pagar la cantidad indicada en el literal (a)(ii) anterior. Esta forma de distribución de las utilidades del ejercicio 2015 hace excepción, por una sola vez, a los términos y condiciones respecto al pago de dividendos que establece el Shareholders Agreement (que se encuentra anexado al Transaction Agreement).

    d. Compra de Banco Corpbanca Colombia. El cierre de la venta del 12,36% de Banco Corpbanca Colombia de CorpGroup al banco fusionado se prorroga desde la fecha originalmente pactada del 4 de agosto de 2015 hasta una fecha que no exceda del 29 de enero de 2017. Desde el 4 de agosto de 2015 hasta la fecha de cierre, el precio acordado en el Transaction Agreement devengará un interés anual de Libor más 2,7%. Banco Corpbanca Colombia no distribuirá dividendos hasta el cierre de la venta.

    e. Fecha de Término. Se extiende la fecha máxima para materializar la fusión hasta el 2 de mayo de 2016.

    La suscripción de la modificación al Transaction Agreement fue aprobada por el Directorio de Corpbanca, previo informe favorable del Comité de Directores, cumpliéndose con los demás requisitos establecidos en el Título XVI de la Ley sobre Sociedades Anónimas.

5) Condiciones para aprobación Fusión

Con fecha 26 de Junio, se realizó la Junta Extraordinaria Accionista que fuera citada para pronunciarse sobre la fusión entre Corpbanca y Banco Itaú Chile, adoptándose los siguientes acuerdos:

- Aprobar la fusión de Corpbanca con Banco Itaú Chile, por incorporación de éste último en el primero, el que pasará a denominarse "Itaú-Corpbanca". La fusión quedó sujeta a las condiciones suspensivas que la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Itaú Chile también apruebe la fusión (aprobada el 30 de junio de 2015), que Banco Itaú Chile materialice uno o más aumentos de capital para completar MUS$652 y que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dé la aprobación correspondiente.

    - En razón de lo anterior, se aprobó un aumento de capital en Corpbanca mediante la emisión de 172.048.565.857 acciones, las que serán entregadas a los accionistas de Banco Itaú Chile en canje con motivo de la fusión.

    - El Banco fusionado será controlado por Itaú Unibanco Holding S.A. quien tendrá el 33,58% de su capital accionario y el restante 66,42% se mantendrá entre los accionistas actuales de Corpbanca, de los cuales Corpgroup conservará un 33,13%.

    - El Banco fusionado operará con el nombre de fantasía de Banco Itaú o Itaú.

    - La fusión propuesta surtirá efectos en una fecha no anterior al 1° de enero de 2016 ni posterior al 2 de mayo de 2016.

    - Se acordaron diversas reformas formales a los estatutos, el texto refundido de los mismos, así como el aumento del número de directores de 9 a 11.

    - Se aprobó que el 50% de las utilidades del ejercicio 2015 corresponderán separadamente a los accionistas de cada banco. Adicionalmente a dicho 50%, los accionistas de Corpbanca tendrán derecho a percibir el equivalente en pesos de U.F 124.105, con cargo a las mismas utilidades del ejercicio 2015, todo ello en el marco de la fusión propuesta y sus efectos.

- Aprobar distribuir un dividendo especial de MM$239.860.- con cargo a las utilidades acumuladas del ejercicio 2014 y de ejercicios anteriores, el que se pagará como dividendo definitivo entre el total de las actuales 340.358.194.234 acciones de Corpbanca, a razón de $0,704728148 por acción. El dividendo se pagará con fecha 1° de julio de 2015. El acuerdo de distribución de este dividendo quedó sujeto, en todo caso, a la condición que la fusión sea aprobada por la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Itaú Chile.

6) Junta extraordinaria

Con fecha 01 de julio de 2015 y según lo mandatado en la junta extraordinaria del 26 de junio del presente año, se procedió a pagar los dividendos sobre las utilidades acumuladas de los años 2012 – 2013 y 2014, por un monto total de MM$239.860.-

7) SBIF aprueba la fusión entre Corpbanca e Itaú Chile

La Superintendencia de bancos e Instituciones Financieras, (SBIF) informo que por resolución N° 409 de fecha 4 de Septiembre de 2015 ha aprobado la fusión acordada por Corpbanca con Itau Chile en los siguientes Términos:

a. La fusión de Corpbanca y banco Itaú Chile se efectuara mediante la incorporación del segundo al primero, el que por efecto de la fusión adquirirá todos los activos, derechos, autorizaciones, permisos, obligaciones y pasivos del banco absorbido, pasando a ser Corpbanca su continuador legal.

b. La materialización de la fusión no será antes del 1 de enero de 2016 ni después del 2 de mayo de 2016 y su fecha exacta deberá ser determinada por los directorios de ambos bancos.

c. Producto de la fusión, Itaú Unibanco adquirirá el control del banco fusionado, de acuerdo a los artículos 97 y 99 de ley N° 18.045, de mercado de valores.

d. Se aprobaron las reformas introducidas a los estatus de Corpbanca, cuya razón social será Itaú Corpbanca, que serán validas desde la fecha de materialización de la fusión, Las modificaciones son las siguientes:

    1. Se aumentó el capital social de $ 1.862.231.184 representando por 512.406.760.091 acciones.
    2. Se modificó el nombre del banco por el de Itaú Corpbanca, pudiendo operar con el nombre de fantasía “Banco Itaú” o “Itaú”.
    3. Se aumentó el número de miembros del directorio de 9 a 11 titulares, manteniéndose el numero de suplentes en 2

e. Se aprobó el nuevo texto de los estatutos del banco fusionado que incorpora las modificaciones referidas.

    Con la aludida resolución de la SBIF, se completan las autorizaciones necesarias de los reguladores de Chile, Colombia, Panamá y Brasil para que se materialice la fusión en los términos señalados.

3. 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.
En mérito de lo anterior, 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.

4. Aplicación Multa SBIF

Con fecha 16 de Septiembre de 2015, la SBIF notificó a Corpbanca la aplicación de una multa por la suma equivalente a mil unidades de fomento, fundada en la infracción de instrucciones establecidas por esa superintendencia relativas a la numeración correlativa de cierto tipo de actas de sesiones de directorio, y a la reiteración en el incumplimiento del plazo máximo de 10 días hábiles bancarios para el envió a la SBIF de determinadas actas, todo de conformidad a lo establecido en los numerales 2 y 3 de Título III del capítulo 1-4 de la recopilación actualizada de normas.

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.

En sesión ordinaria de directorio de CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. celebrada con fecha 17 de junio de 2015, el Director don Carlos Ruiz de Gamboa Riquelme ha presentado su renuncia al cargo, la cual fue aceptada por el Directorio.

En sesión extraordinaria de directorio de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. celebrada con fecha 3 de julio de 2015, se acordó designar como Director de la Sociedad a don Felipe Hurtado Arnolds, quien asumirá el cargo a partir de esta fecha.

En Asamblea extraordinaria de Aportantes de Corp UK Fondo de Inversión, celebrada con fecha 28 de agosto de 2015, el gerente general doña Lorena Ramis informó a los señores Aportantes que, atendido a que el plazo de duración del Fondo llega a su fin el día 31 de agosto del presente año de acuerdo con lo dispuesto en el Reglamento Interno del Fondo, propone a la Asamblea someter a votación la disolución del Fondo con esta fecha. Lo anterior, teniendo en consideración que el Fondo se podrá disolver en cualquier momento por disposición de su Asamblea de Aportantes.
Atendidas las explicaciones y tras una breve discusión acerca de las distintas alternativas, la unanimidad de los Aportantes, acordó proceder a la disolución del Fondo con esta fecha. El fondo pone término a sus operaciones el 31 de agosto de 2015.

CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.

Con fecha 12 de marzo de 2015 se celebró la Vigésimo Segunda Junta General Ordinaria de Accionistas, en la cual se acordó unánimemente distribuir las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, ascendentes a MM$1.737, y se facultó al Directorio de la Sociedad para definir la fecha de pago a los accionistas de dichos dividendos, pago que se deberá realizar en todo caso durante el año 2015.

Con la misma fecha anterior, 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.

Con fecha 1 de julio de 2015 el Director de la Corredora don Felipe Hurtado Arnolds, presentó su renuncia al cargo, la que se hizo efectiva a contar de esa misma fecha, la cual fue aceptada por el Directorio.

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.

En el directorio de la sociedad de fecha 22 de julio de 2014, el Sr. Alvaro Barriga Oliva presentó su renuncia a este directorio; en su reemplazo se incorporó el Sr. Pablo De la Cerda Merino.

CORPBANCA CORREDORA DE SEGUROS

En Decima Octava Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 14 de abril de 2015, fueron aprobados por una unanimidad la memoria, el estado financiero con sus notas anexas y el informe de los Auditores Externos, además se acordó distribuir la utilidad del periodo 2014, ascendentes a MM$8.492, dicha cantidad será distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaría, acordándose facultar al Directorio de la sociedad para que fije la oportunidad en que pagaran dichos dividendos. Además y conforme a la normativa vigente, se procedió a la renovación del Directorio en su totalidad, se acordó por unanimidad designar a los siguientes Directores: Richard Kouyoumdjian Inglis, Américo Becerra Morales, Francisco Guzman Bauza, Pablo de la Cerda Merino, Oscar Cerda Urrutia.

Con fecha 27 de mayo del presente año, presentó su renuncia al cargo de Director de la Sociedad el Sr. Oscar Cerda Urrutia. Dicha renuncia fue aceptada por el Directorio de la sociedad en Sesión de Directorio N° 197 celebrada con fecha 29 de mayo de 2015, situación que fue informada a la Superintendencia de Valores y Seguros como hecho esencial.

En sesión de Directorio N° 198 celebrada el 16 de junio de 2015, fue designado como Director de la sociedad Jorge Max Palazuelos, quien asumió sus funciones en esta misma sesión.

ASESORIAS FINANCIERAS

Con fecha 22 de septiembre de 2015, se recibió comunicación del Director Sr. Carlos Ruiz de Gamboa Riquelme dirigida a su Presidente, mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de la sociedad.

SMU CORP S.A

Con fecha 29 de julio de 2015, CorpBanca pagó 110 acciones, equivalentes a MM$88.- y, SMU S.A. pagó 104 acciones, equivalentes a MM$83.-, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 31 de julio de 2014, la que se redujo a escritura pública el día 13 de septiembre de 2014, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 27 de agosto de 2015, CorpBanca pagó 132 acciones, equivalentes a MM$106.- y, SMU S.A. pagó 127 acciones, equivalentes a MM$102.-, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el día 31 de julio de 2014, la que se redujo a escritura pública el día 13 de septiembre de 2014, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

Con fecha 28 de septiembre de 2015, CorpBanca pagó 138 acciones, equivalentes a MM$110.- y, SMU S.A. pagó 133 acciones, equivalentes a $106.-, ambos aportes con cargo al aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad, celebrada el 31 de julio de 2014, la que se redujo a escritura pública el día 13 de septiembre de 2014, en la Notaría de la ciudad de Santiago de don José Musalem Saffie.

	Pagos Corpbanca		Pagos De SMU	
Fecha	**Acciones**	**MM$**	**Acciones**	**MM$**
29-07-2015	110	88	104	83
27-08-2015	132	106	127	102
28-09-2015	138	110	133	106
Totales	**380**	**304**	**364**	**291**

Con fecha 24 de septiembre de 2015, se informa a la SBIF mediante un Hecho Esencial, la renuncia presentada por el Director Sr. Marcelo Cáceres Rojas.

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

	MMCOP$	MM$
Utilidad Neta	189.788	42.987
Liberación de Reserva Fiscal	-	-
Total a disposición de la Asamblea	**189.788**	**42.987**
Pago de dividendos	-	-
Para incrementar la reserva legal	**189.788**	**42.987**

En los términos del artículo 451 del Código de Comercio, se deja constancia que de la utilidad del ejercicio 2013 el proyecto no incluye partidas para reservas estatuarias, reservas ocasionales o apropiaciones para pagos de impuestos, razón por la cual el 100% de la utilidad del ejercicio mencionado se destinará a reserva legal tal como en el mismo se indica.

b) Asamblea General de Accionistas

Con fecha 16 de julio de 2015, se acordó comunicar al público, como hecho esencial, las siguientes materias:

1. Propuesta para la emisión de bonos ordinarios y/o subordinados: Se aprobaron modificaciones al Programa de Emisión y Colocación de Bonos Ordinarios y/o Subordinados hasta por la suma total o global de tres billones de pesos $3.000.000.000.000 autorizado inicialmente por este órgano. Adicionalmente, aprobó nuevamente todo el texto y las condiciones del programa.

2. Designación de Vicepresidentes y Representantes Legales:

- Se designó a Dolly Murcia Borja, como Vicepresidente Jurídica y Secretaria General del Banco en reemplazo de Alicia Robayo Duque

- El nombramiento Dolly Murcia Borja, como Representante Legal del Banco en reemplazo de Alicia Robayo Duque.

CORPBANCA INVESTMENT TRUST COLOMBIA

CorpBanca Investment Trust Colombia		
	MMCOP$	**MM$**
Utilidad Neta	14.736	3.338
Liberación de Reserva Fiscal	-	-
Total a disposición de la Asamblea	**14.736**	**3.616**
Pago de dividendos	13.263	3.338
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 Colombia CorpBanca recibió MMCOP$ 12.533 (MM$3.014), CorpBanca Chile recibió MMCOP$729 (MM$175)

HELM COMISIONISTA

HELM COMISIONISTA		
	MMCOP$	**MM$**
Utilidades año 2014	4.411	999
Utilidades retenidas años anteriores	1.737	393
Total a disposición de la Asamblea	**6.148**	**1.392**
Para mantener en utilidades retenidas	2.055	465
Pago de dividendos	3.500	793
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 fueron cancelados el 30 de abril de 2015, y de los cuales CorpBanca Colombia recibió MMCOP$ 3.324, (MM$799), y CorpBanca Chile recibió MMCOP$78 (MM$19).

HELM FIDUCIARIA

HELM FIDUCIARIA		
	MM$COP	**MM$**
Utilidad Neta	8.968	2.031
Liberación de Reserva Fiscal	-	-
Total a disposición de la Asamblea	**8.968**	**2.031**
Pago de dividendos	3.835	869
Para incrementar la reserva legal	**5.133**	**1.436**

De los cuales Colombia CorpBanca recibió MMCOP$ 3.606, (MM$867).

Multas

Por resolución 1302 del 23 de septiembre de 2015, la Superintendencia Financiera de Colombia impuso una multa al Banco de MMCOP$$100.- por incumplimiento de Capitulo XXII, Titulo I, numeral 3.1 y 3.2. de la CBJ 007[8].

[8] CBJ Circular básica jurídica

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.

El Banco no registra transacciones con un solo cliente externo que generen ingresos iguales o superiores al 10% del total de ingresos durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

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[9] y Estados Unidos.

	Ingreso neto por intereses y reajustes	
	Al 30 de septiembre	**Al 30 de septiembre**
	2015	**2014**
	MM$	**MM$**
Chile	239.804	239.823
Colombia	208.056	219.434
New York	14.155	5.996
	462.015	**465.253**

El detalle de los activos no segmentados asociado a cada área geográfica es el siguiente:

Activos no segmentados					**Al 30 de**				**Al 31 de**
		Chile	Colombia	New York	**septiembre 2015**	Chile	Colombia	New York	**diciembre 2014**
	Notas	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	298.664	571.367	216.738	1.086.769	304.495	623.501	241.182	1.169.178
Operaciones con liquidación en curso	5	236.986	7.075	-	244.061	205.409	7.433	-	212.842
Inversiones en sociedades	12	10.068	4.981	-	15.049	10.322	5.520	-	15.842
Intangibles*	13	380.369	288.026	67	668.462	436.645	321.039	93	757.777
Activo fijo	14	40.437	48.119	1.024	89.580	38.795	52.944	903	92.642
Impuestos corrientes		(33.807)	32.470	1.337		(19.903)	20.834	677	1.608
Impuestos diferidos		58.787	55.609	5.242	119.638	46.274	64.525	2.702	113.501
Otros activos	16	383.005	118.148	629	501.782	329.657	81.912	405	411.974
		1.374.509	**1.125.795**	**225.037**	**2.725.341**	**1.351.694**	**1.177.708**	**245.962**	**2.775.364**

*Incluye Goodwill generado en combinación de negocios por operaciones en Colombia por un valor de MM$345.468 al 30 de septiembre de 2015 (MM$386.180 en diciembre 2014).

[9] Este segmento incluye las operaciones efectuadas por Helm Bank (Panamá) S.A y Helm Casa de Valores (Panamá).

2. La información de esta nota se presenta de acuerdo al análisis e identificación de:

a) Resultados:

	Al 30 de septiembre de 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	42.580	58.109	56.664	19.510	58.177	18.919	208.056	462.015
Comisiones e ingresos por servicios, neto	28.666	11.570	24.021	4.671	(426)	1.127	41.690	111.319
Comercio e ingresos por inversiones, neto	2.715	-	17.011	-	41.645	130.668	51.080	243.119
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	25.909	5.951	124	-	27.865	(175.985)	26.858	(89.278)
Otros ingresos de explotación	-	2.109	17	-	-	3.907	13.120	19.153
Provisión para pérdidas en préstamos	(10.051)	(9.279)	(9.277)	(4.357)	-	(2.477)	(89.705)	(125.146)
Margen Operativo Bruto	**89.819**	**68.460**	**88.560**	**19.824**	**127.261**	**(23.841)**	**251.099**	**621.182**
Otros ingresos y gastos	5.326			-	-	(5.118)	1.070	1.278
Gastos de operación	(15.940)	(26.453)	(47.728)	(12.875)	(10.768)	(75.883)	(166.301)	(355.948)
Utilidad antes de impuesto	**79.205**	**42.007**	**40.832**	**6.949**	**116.493**	**(104.842)**	**85.868**	**266.512**
Promedios de los préstamos	3.945.830	2.127.276	3.048.466	175.348	86.021	22.299	4.849.155	14.254.395
Inversiones en promedio	-	-	-	-	806.870	-	985.253	1.792.123

	Al 30 de septiembre de 2014							
	Banca Comercial		Banca Minorista					
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Colombia	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$		MM$
Ingresos netos por intereses	38.863	55.758	55.499	18.827	63.399	13.473	219.434	465.253
Comisiones e ingresos por servicios, neto	27.904	11.606	20.704	5.804	(198)	(2.365)	56.441	119.896
Comercio e ingresos por inversiones, neto	(541)	-	2.984	-	23.057	78.693	59.678	163.871
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	16.954	4.856	546	2,00	17.272	(104.838)	32.156	(33.052)
Otros ingresos de explotación	-	2.105	8,00	-	-	2.438	14.782	19.333
Provisión para pérdidas en préstamos	47	(10.420)	(7.499)	(5.085)	-	(811)	(65.882)	(89.650)
Margen Operativo Bruto	**83.227**	**63.905**	**72.242**	**19.548**	**103.530**	**(13.410)**	**316.609**	**645.651**
Otros ingresos y gastos	176			-	-		1.514	1.690
Gastos de operación	(14.908)	(27.259)	(48.777)	(12.731)	(10.088)	(64.747)	(202.784)	(381.294)
Utilidad antes de impuesto	**68.495**	**36.646**	**23.465**	**6.817**	**93.442**	**(78.157)**	**115.339**	**266.047**
Promedios de los préstamos	3.569.468	2.014.406	2.816.697	175.330	80.170	158	5.741.349	14.397.578
Inversiones en promedio	-	-	-	-	598.958	-	923.910	1.522.868

b) Activos y Pasivos

	Al 30 de septiembre 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	-	35.587	1.702.418	3.738	31	-	492.571	**2.234.345**
Consumo	23	3.713	427.023	169.457	-	-	1.141.309	**1.741.525**
Comercial	4.326.448	1.929.327	985.237	15	83.141	26	3.619.130	**10.943.324**
Colocaciones antes de provisiones	**4.326.471**	**1.968.627**	**3.114.678**	**173.210**	**83.172**	**26**	**5.253.010**	**14.919.194**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(46.783)	(41.231)	(32.394)	(12.177)	-	2.379	(218.065)	**(348.271)**
Colocaciones netas de provisiones (*)	**4.279.688**	**1.927.396**	**3.082.284**	**161.033**	**83.172**	**2.405**	**5.034.945**	**14.570.923**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	96.896	-	195.506	**292.402**
Contratos de retrocompra ypréstamos de valores	-	-	-	-	15.163	-	112.161	**127.324**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	1.102.044	-	165.562	**1.267.606**
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	815.910	-	866.206	**1.682.116**
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	141.632	-	127.297	**268.929**
Activos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**2.725.341**
Total activos	**4.279.688**	**1.927.396**	**3.082.284**	**161.033**	**2.254.817**	**2.405**	**6.501.677**	**20.934.641**
Cuentas corrientes	271.935	324.733	261.773	10	335	114.226	696.888	**1.669.900**
Otros saldos vistas	136.543	48.358	39.866	7.579	-	51.760	2.034.544	**2.318.650**
Depositos ycaptaciones	1.171.483	890.182	1.233.014	12.931	2.817.281	-	2.294.945	**8.419.836**
Contratos de retrocompra ypréstamos de valores	-	-	-	-	1.840	15.510	667.254	**684.604**
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	812.659	-	125.925	**938.584**
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	1.019.833	-	441.180	**1.461.013**
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	2.832.003	-	355.451	**3.187.454**
Pasivos no incorporados en segmentos (**)	-	-	-	-	-	-	-	**779.823**
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	**1.474.777**
Total pasivos y patrimonio	**1.579.961**	**1.263.273**	**1.534.653**	**20.520**	**7.483.951**	**181.496**	**6.616.187**	**20.934.641**

	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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

(**) El detalle de los activos y pasivos no segmentados al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Nota	Al 30 de septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.086.769	1.169.178
Operaciones con liquidación en curso	5	244.061	212.842
Inversiones en sociedades	11	15.049	15.842
Intangibles	12	668.462	757.777
Activo fijo	13	89.580	92.642
Impuestos corrientes		-	1.608
Impuestos diferidos		119.638	113.501
Otros activos	14	501.782	411.974
		2.725.341	**2.775.364**

Pasivos que no se incluyen en segmentos son los siguientes:

PASIVOS	Nota	Al 30 de septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
		MM$	MM$
Operaciones con liquidación en curso	5	213.746	145.771
Otras obligaciones financieras	17	13.373	15.422
Impuestos corrientes		8.248	-
Impuestos diferidos		154.528	180.934
Provisiones		182.629	227.010
Otros pasivos	18	207.299	210.716
		779.823	**779.853**

El porcentaje de Activos y Pasivos no incluidos en la segmentación equivalen a un 13% y 3,7% respectivamente al 30 de septiembre 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 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 30 de Septiembre 2014
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	228.663	175.886	199.315
Depósitos en el Banco Central de Chile	28.119	39.885	19.207
Depósitos bancos nacionales	529	795	1.387
Depósitos en el exterior	829.458	952.612	848.299
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	**1.086.769**	**1.169.178**	**1.068.208**
Operaciones con liquidación en curso netas	30.315	67.071	19.846
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	22.288	118.897	130.008
Contratos de retrocompra (2)	127.069	75.440	265.543
Total efectivo y equivalente de efectivo	**1.266.441**	**1.430.586**	**1.483.605**

(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 en el Banco Central de Chile y en el banco de la republica de Colombia (incluido en depósitos en el exterior), responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

El detalle de (1) y (2) es el siguiente:

	Nota	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 30 de Septiembre 2014
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)		MM$	MM$	MM$
Instrumentos para negociación	6	9.987	101.983	34.681
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	12.301	16.914	95.327
Total		**22.288**	**118.897**	**130.008**
Contratos de retrocompra (2)	7	**127.069**	**75.440**	**265.543**

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 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 30 de Septiembre 2014
	MM$	MM$	MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	44.059	55.775	41.914
Fondos por recibir	200.002	157.067	544.715
Subtotal activos	**244.061**	**212.842**	**586.629**
Pasivos			
Fondos por entregar	213.746	145.771	566.783
Subtotal pasivos	**213.746**	**145.771**	**566.783**
Operaciones con liquidación en curso netas	**30.315**	**67.071**	**19.846**

NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	Al 30 de Septiembre 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	9.168		-	
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	7.245		4.822	
Instrumentos de otras instituciones nacionales:				
Bonos	1.707		2.548	
Pagarés	20.118		13.320	
Otros instrumentos	68		15	
Instrumentos de instituciones extranjeras:				
Bonos	160.173		542.791	
Pagarés	-		-	
Otros instrumentos	65.470		110.615	
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	28.453		11.787	
Fondos administrados por terceros	-		-	
Totales	**292.402**	**(*)**	**685.898**	**(*)**

(*) Al 30 de septiembre de 2015 el total de instrumentos para negociación incluye MM$9.987 (MM$34.681 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa son:

	Al 30 de Septiembre 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	1.204	-	-	1.204
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	3.017	-	-	3.017
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	10.687	255	-	10.942
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	112.161	-	-	112.161
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales (*)	**127.069**	**255**	**-**	**127.324**

	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 30 de septiembre de 2015 el total de las compras con pacto incluyen MM$127.069 (MM$265.543 al 30 de septiembre de 2014), cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición. (Ver nota 5)

b) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 30 de Septiembre 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	1.840	-	-	1.840
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	-	-	-	-
Instrumentos de otros bancos del país	15.510	-	-	15.510
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	667.254	-	-	667.254
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-	-	-
Fondos administrados por sociedades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	**684.604**	**-**	**-**	**684.604**

	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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos" son los siguientes:

	Al 30 de septiembre 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	206.945	-	206.945
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(301)	-	(301)
Subtotal	**206.644**	**-**	**206.644**
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	82.000	-	82.000
Subtotal	**82.000**	**-**	**82.000**
Totales	**288.644**	**-**	**288.644**

	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 septiembre 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)**
Provisiones constituidas	-	(169)	(169)
Provisiones liberadas	-	161	161
Diferencias de conversión	-	(22)	(22)
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**-**	**(301)**	**(301)**

	Bancos en el país	Bancos en el Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2014	**-**	**(137)**	**(137)**
Provisiones constituidas	-	(269)	(269)
Provisiones liberadas	-	117	117
Diferencias de conversiòn	-	18	18
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**-**	**(271)**	**(271)**

	Bancos en el país	Bancos en el Exterior	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° de enero 2014	**-**	**(137)**	**(137)**
Provisiones constituidas	-	(204)	(118)
Provisiones liberadas	-	142	142
Diferencias de conversiòn	-	(15)	(15)
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**-**	**(214)**	**(128)**

NOTA 9 - CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre 2015	**Activos antes de provisiones**			**Provisiones**			
	Cartera sin deterioro MM$	**Cartera Deteriorada** MM$	**Total** MM$	**Provisiones Individuales** MM$	**Provisiones Grupales** MM$	**Total** MM$	**Activo Neto** MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	8.356.248	296.683	8.652.931	172.925	18.455	191.380	8.461.551
Créditos de comercio exterior	622.048	19.268	641.316	20.080	371	20.451	620.865
Deudores en cuentas corrientes	42.024	3.342	45.366	1.128	1.393	2.521	42.845
Operaciones de factoring	58.022	449	58.471	1.473	274	1.747	56.724
Operaciones de leasing (*)	813.533	51.926	865.459	15.105	2.825	17.930	847.529
Otros créditos y cuentas por cobrar	381.064	9.772	390.836	1.526	8.419	9.945	380.891
Subtotales	**10.272.939**	**381.440**	**10.654.379**	**212.237**	**31.737**	**243.974**	**10.410.405**
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	55.014	1.711	56.725	-	158	158	56.567
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	160.999	4.922	165.921	-	844	844	165.077
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.681.980	21.811	1.703.791	-	9.831	9.831	1.693.960
Operaciones de leasing (*)	269.733	4.957	274.690	-	7.262	7.262	267.428
Otros créditos y cuentas por cobrar	32.168	1.050	33.218	-	196	196	33.022
Subtotales	**2.199.894**	**34.451**	**2.234.345**	**-**	**18.291**	**18.291**	**2.216.054**
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	1.289.634	37.373	1.327.007	-	64.800	64.800	1.262.207
Deudores en cuentas corrientes	50.445	579	51.024	-	1.952	1.952	49.072
Deudores por tarjetas de crédito	240.207	4.952	245.159	-	11.752	11.752	233.407
Operaciones de leasing (*)	18.801	326	19.127	-	582	582	18.545
Otros créditos y cuentas por cobrar	96.341	2.867	99.208	-	6.619	6.619	92.589
Subtotales	**1.695.428**	**46.097**	**1.741.525**	**-**	**85.705**	**85.705**	**1.655.820**
Totales	**14.168.261**	**461.988**	**14.630.249**	**212.237**	**135.733**	**347.970**	**14.282.279**

(*) Las operaciones de leasing (comercial, vivienda y consumo) se presentan netas por MM$1.133.502 y MM$1.165.208 para 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2014.

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 (*)	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**

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 (propiedades urbanas y rurales, terrenos agrícolas, naves marítimas y aeronaves, pertenencias mineras y otros bienes) y Prendas (Inventarios, bienes agrícolas, bienes industriales, plantaciones y otros bienes en prenda).

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.

b) Provisiones

El detalle de los movimientos de las provisiones durante los períodos enero a septiembre 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	(15.549)	(11.649)	**(27.198)**
Colocaciones para vivienda	-	(1.940)	**(1.940)**
Colocaciones de consumo	-	(51.467)	**(51.467)**
Total de castigos	**(15.549)**	**(65.056)**	**(80.605)**
Provisiones constituidas	142.003	145.647	**287.650**
Provisiones liberadas	(72.515)	(71.470)	**(143.985)**
Deterioros	-	-	-
Uso de provisión	(6.684)	-	**(6.684)**
Diferencias de conversión	(10.714)	(17.137)	**(27.851)**
Saldos al 30 de septiembre 2015	**212.237**	**135.733**	**347.970**

	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	(18.431)	(10.194)	**(28.625)**
Colocaciones para vivienda	-	(1.772)	**(1.772)**
Colocaciones de consumo	-	(51.441)	**(51.441)**
Total de castigos	**(18.431)**	**(63.407)**	**(81.838)**
Provisiones constituidas	104.732	146.762	**251.494**
Provisiones liberadas	(74.918)	(72.090)	**(147.008)**
Deterioros	-	-	**-**
Uso de provisión	(13.217)	-	**(13.217)**
Diferencias de conversión	7.603	7.917	**15.520**
Saldos al 30 de septiembre 2014	**179.239**	**153.591**	**332.830**

c) Venta de Cartera

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de Septiembre 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	422.044	-	**422.044**	276.487	-	**276.487**
Bonos o Pagarés de la Tesorería General de la República	236.527	-	**236.527**	253.999	-	**253.999**
Otros instrumentos fiscales	1.188	-	**1.188**	6.442	-	**6.442**
Instrumentos de otras instituciones nacionales						
Pagarés de depósitos bancarios	11.748	-	**11.748**	54.162	-	**54.162**
Letras hipotecarias bancarias	95	-	**95**	203	-	**203**
Bonos bancarios	24.615	-	**24.615**	-	-	**-**
Otros instrumentos	50.067	5.437	**55.504**	51.526	7.175	**58.701**
Instrumentos emitidos en el exterior						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	673.057	3.623	676.680	434.392	-	434.392
Otros instrumentos emitidos en el exterior	262.775	259.869	**522.644**	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	**1.682.116**	**268.929**	**1.951.045**	**1.156.896**	**190.677**	**1.347.573**

(*) Al 30 de septiembre de 2015 el total de los instrumentos disponibles para la venta incluyen MM$12.301 (MM$95.327 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 periodo.

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones en Sociedades

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de Septiembre 2015			Al 31 de diciembre 2014		
Sociedad	**% Participación**	**MM$**		**% Participación**	**MM$**	
Nexus S.A.	12,90	1.057		12,90	1.057	
Transbank S.A.	8,72	3.249	(iii)	8,72	3.145	
Combanc S.A.	5,29	186	(ii)	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		6,67	864	
Deceval S.A.	10,76	5.291	(i)	10,76	5.915	(i)
A.C.H Colombia	4,22	400	(i)	4,22	447	(i)
Redeban Multicolor S.A	1,60	235	(i)	1,60	263	(i)
Cámara de Compensación Divisas de Col. S.A.	6,38	61	(i)	6,38	68	(i)
Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.	2,42	172	(i)	2,42	192	(i)
B.C.H. - Liquidación	-	-	(i)	-	-	(i)
Cifin	9,00	414	(i)	9,00	295	(i)
Servibanca - Tecnibanca	4,54	1.011	(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	0,67	588	(i)	0,97	778	(i)
Fogacol	150.000 Unidades	69	(i)	150.000 Unidades	77	(i)
Totales		**15.049**			**15.842**	

(i) Corresponde a las inversiones en otras sociedades efectuadas por las Subsidiarias establecidas en Colombia.
(ii) Corresponde a la compra de 55 acciones de Combanc S.A en el periodo por MM$27.-
(iii) Corresponde a la compra de 512.018 acciones de Transbank S.A en el periodo por MM$104.-

Durante los períodos enero a septiembre de 2015 y 2014, el Banco percibió dividendos de sus sociedades, de acuerdo a lo siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2015	**Al 30 de Septiembre 2014**
	MM$	MM$
Dividendos Percibidos	1.278	1.690
Totales	**1.278**	**1.690**

El movimiento de las inversiones en sociedades al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Al 30 de septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Valor libro inicial al 1° Enero	15.842	15.465
Adquisición de inversiones	282	2.664
Venta de inversiones	(108)	(16)
Valorización PPA	-	(1.543)
Diferencias de conversión	(967)	(728)
Totales	**15.049**	**15.842**

NOTA 12 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

al 30 de septiembre 2015	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2015	Saldo Bruto	Amortización Acumulada	Activo Neto
			MCh$	MCh$	MCh$	MCh$
Sistema bancario integrado (1)	**15**	**2**	**3.073**	**9.241**	**(7.042)**	**2.199**
Sistema o software de equipos computacionales	**5**	**3**	**11.982**	**34.097**	**(26.020)**	**8.077**
Proyectos informáticos y Licencias	**7**	**7**	**23.610**	**42.324**	**(14.094)**	**28.230**
Generados en Combinación de Negocios			**718.452**	**677.612**	**(48.272)**	**629.340**
-Goodwill			386.180	345.468	-	345.468
-Licencias			46.797	41.862	-	41.862
-Marcas	4	3	5.763	7.187	(3.175)	4.012
-Relación con Clientes	21	19	277.850	280.363	(43.736)	236.627
-Otros intangibles	6	4	1.862	2.732	(1.361)	1.371
Otros proyectos	**6**	**2**	**660**	**2.148**	**(1.532)**	**616**
Total			**757.777**	**765.422**	**(96.960)**	**668.462**

al 31 de diciembre 2014 Conceptos	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	-	7.466	(1.703)	5.763
-Relación con Clientes	21	19	311.578	307.721	(29.871)	277.850
-Otros intangibles	6	4	18.670	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 30 de septiembre 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	31	2.512	7.267	-	34	9.844
Retiros	-	(129)	(138)	-	-	(267)
Diferencia de conversión	63	(2.510)	6	(79.444)	617	(81.268)
Otros	-	(1)	3	6.011	114	6.127
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**9.241**	**34.097**	**42.324**	**677.612**	**2.148**	**765.422**

	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 30 de septiembre 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	**(6.074)**	**(22.243)**	**(11.576)**	**(32.593)**	**(723)**	**(73.209)**
Amortización del año	(917)	(5.450)	(3.484)	(12.870)	(809)	**(23.530)**
Diferencia de Conversión	(51)	1.677	(6)	3.202	-	**4.822**
Otros	-	(4)	972	(6.011)	-	**(5.043)**
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**(7.042)**	**(26.020)**	**(14.094)**	**(48.272)**	**(1.532)**	**(96.960)**

	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 periodo	(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 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, para los activos no amortizables, incluyendo los intangibles que aún no se encuentran en uso, y se concluye inexistencia de deterioro.

e) Restricciones

CorpBanca y Subsidiarias no tienen ninguna restricción sobre los activos intangibles al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014. Adicionalmente, el activo intangible no ha sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activos intangibles por el Banco en las fechas señaladas anteriormente.

NOTA 13 - ACTIVO FIJO

a) La composición del rubro al 30 de septiembre 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**	**16**	**67.395**	**76.161**	**(13.664)**	**62.497**
Equipos	**5**	**3**	**14.480**	**39.825**	**(26.716)**	**13.109**
Otros	**10**	**5**	**10.767**	**22.268**	**(8.294)**	**13.974**
- Muebles			7.094	17.773	(7.454)	10.319
- Activos en Leasing			1.188	1.542	(620)	922
- Otros			2.485	2.953	(220)	2.733
Totales			**92.642**	**138.254**	**(48.674)**	**89.580**

Item	Años de vida útil	Años amortización remanente	Activo neto al 01.01.2014	Saldo Bruto	Depreciación Acumulada	Activo Neto
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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, respectivamente, es la siguiente:

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
Enero 1, 2015	**83.239**	**41.560**	**24.427**	**149.226**
Adquisiciones	6.558	6.053	2.202	14.813
Ventas y/o retiros del período	(4.320)	(1.248)	(714)	(6.282)
Deterioro Activo Fijo	-	(218)	-	(218)
Diferencia de conversión	(9.316)	(6.578)	(1.574)	(17.468)
Saldos al 30 de Septiembre de 2015	**76.161**	**39.825**	**22.268**	**138.254**

	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
Ventas y/o retiros del período	(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 30 de septiembre 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	(3.048)	(3.409)	(2.246)	(8.703)
Ventas y/o retiros del período	499	1.010	683	2.192
Diferencia de Conversión	4.729	2.635	6.852	14.216
Saldos al 30 de Septiembre de 2015	**(13.664)**	**(26.716)**	**(8.294)**	**(48.674)**

	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)**

d) **Restricciones**

El Banco y Subsidiarias no tiene ninguna restricción sobre los activos fijos al 30 de septiembre de 2015 y 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 fechas señaladas anteriormente.

NOTA 14 - OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 septiembre 2015	Al 31 diciembre 2014
	MM$	MM$
Activos para Leasing (5)	**47.632**	**57.022**
Bienes adjudicados y recuperados (6)	**533**	**1.962**
Bienes recibidos en pago	5.659	8.577
Provisiones por bienes recibidos en pago	(5.604)	(7.995)
Bienes adjudicados en remate judicial	478	1.380
Otros Activos	**453.617**	**352.990**
Arriendos pagados por anticipado (1)	17.137	18.157
Cuentas y documentos por cobrar (2)	185.905	118.959
Gastos pagados por anticipado (3)	37.469	34.397
Proyectos en desarrollo (4)	31.993	32.899
Documentos canje sin presencia	1.228	11.697
Garantías constituidas por efecto threshold (7)	162.925	115.949
Otros	16.960	20.932
Totales	**501.782**	**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, además de las cuentas por cobrar CAE.

(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 septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

Amortización y deterioro acumulado	**Provisiones sobre Bienes recibidos en pago**
	MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	7.995
Liberación de provisiones	(1.403)
Constitución de provisiones	857
Diferencia conversión	(1.845)
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	**5.604**
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	(17)
Constitución de provisiones	446
Apertura monto Colombia	8.915
Diferencia conversión	(667)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	**8.740**

NOTA 15 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 30 de Septiembre 2014
	MM$	MM$	MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	44.059	55.775	41.914
Fondos por recibir	200.002	157.067	544.715
Subtotal activos	**244.061**	**212.842**	**586.629**
Pasivos			
Fondos por entregar	213.746	145.771	566.783
Subtotal pasivos	**213.746**	**145.771**	**566.783**
Operaciones con liquidación en curso netas	**30.315**	**67.071**	**19.846**

NOTA 16 - OBLIGACIONES CON BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro obligaciones con Bancos es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco de Chile	25	-
	25	-
Subtotal		
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Standard Chartered Bank	70.970	107.236
Commerzbank AG	38.501	120.861
Wells Fargo Bank, N.A.	163.004	146.362
Citibank N.A.	107.696	137.745
Findeter S.A - Financiera del Desarrollo Territorial	65.469	69.322
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	129.478	84.907
Bancoldex S.A - Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A	30.586	41.209
ING Bank N.V Amsterdam	-	442
Bank of America, N.A.	87.039	60.779
Bladex Panama	-	5.445
Bank of Montreal	47.187	84.693
Banco de la Producción S.A. Produbanco	2.813	2.427
Corporacion Andina de Fomento	27.668	30.333
Bank of New York	24.664	29.484
Bank of Nova Scotia	32.650	33.239
Royal Bank of Scotland	-	27.078
Mercantil Commercebank, N.A	9.144	23.965
Banco Crédito del Peru	6.971	21.201
HSBC England	32.494	27.078
HSBC USA	28.187	30.086
OCBC Bank	-	24.069
Bancolombia	10.455	8.512
Banco del Estado Chile New York	38.349	30.470
Banco de Bogota	-	6.058
Finagro	7.782	10.044
Taiwan Cooperative Bank	21.007	-
Banco Aliado S.A	3.486	6.060
Banco República	70.752	393
Helm Bank Panama New York	-	12.111
Banque Nationale Du Canada	24.664	30.086
Mizuho	24.664	30.086
Bank of Taiwan	9.179	21.938
Tokio Mitsubishi	-	30.086
BNP Paribas	24.664	30.086
Atlantic Security Bank (Cayman)	-	6.064
Banco de la produccion SA	25.522	18.184
Banco latinoamericano de export.	31.074	-
Apple Bank for Saving	14.094	9.026
Canadian Imperial bank Commerce	21.140	-
Global Bank Corporation	19.513	6.055
Credicorp capital SASAF	65.109	-
Kookmin bank of new york	17.485	-
Otros bancos	127.528	68.703
Global Bank Corporation	**1.461.013**	**1.431.923**

NOTA 17 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	84.387	98.444
Bonos corrientes	2.189.877	2.078.358
Bonos subordinados	913.190	902.248
Subtotal	**3.187.454**	**3.079.050**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	4.382	5.378
Otras obligaciones en el país	7.778	8.673
Obligaciones con el exterior	1.213	1.371
Subtotal	**13.373**	**15.422**
Total	**3.200.827**	**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 30 de Septiembre 2015**		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	71.271	13.116	**84.387**
Bonos corrientes	1.890.460	299.417	**2.189.877**
Bonos subordinados	904.689	8.501	**913.190**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.866.420**	**321.034**	**3.187.454**
Otras obligaciones financieras	**4.381**	**8.992**	**13.373**

	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	**2.078.358**
Bonos subordinados	902.248	-	**902.248**
Instrumentos de deuda emitidos	**2.842.154**	**236.896**	**3.079.050**
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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

a) Letras de Crédito

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	13.116	17.114
Vence entre 1 y 2 años	10.816	10.100
Vence entre 2 y 3 años	9.132	10.776
Vence entre 3 y 4 años	8.136	9.133
Vence entre 4 y 5 años	7.398	8.302
Vence posterior a los 5 años	35.789	43.019
Total Letras de crédito	**84.387**	**98.444**

b) Bonos Corrientes

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
BCOR-J0606	10.136	14.547
BCOR-L0707	102.026	99.961
BCOR-O0110	-	23.103
BCOR-P0110	23.420	23.875
BCOR-R0110	130.372	126.487
BCORAD0710	-	50.209
BCORAE0710	256.268	250.420
BCORAF0710	156.922	153.013
BCORAG0710	77.029	74.969
BCORAI0710	181.851	118.391
BCORAJ0710	72.669	-
BCORBW0914	43.236	-
BCOR-Q0110	-	119.998
BCORUSD0118	505.006	439.350
BCORUSD0919	515.344	450.959
Bonos Financieros Tasa fija	324	-
Bonos Financieros UVR	12.550	13.456
Bonos Financieros DTF	-	2.898
Bonos Financieros IPC	102.724	116.722
Total Bonos Corrientes	**2.189.877**	**2.078.358**

Los vencimientos de los Bonos Corrientes es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	299.417	219.782
Vence entre 1 y 2 años	259.025	282.611
Vence entre 2 y 3 años	644.378	282.109
Vence entre 3 y 4 años	515.339	552.030
Vence entre 4 y 5 años	401.057	472.092
Vence posterior a los 5 años	70.661	269.734
Total Bonos Corrientes	**2.189.877**	**2.078.358**

c) Bonos Subordinados

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
UCOR-V0808	133.603	131.270
UCOR-Y1197	7.850	7.847
UCOR-Z1197	18.272	18.259
UCORAA0809	122.240	120.261
UCORBF0710	12.337	12.098
UCORBI0710	29.923	29.372
UCORBJ0710	132.624	130.053
UCORBL0710	103.980	102.059
UCORBN0710	76.516	75.078
UCORBP0710	35.990	35.311
Serie B en USD (*)	119.088	104.318
Serie A (*)	1.553	1.782
Serie B (*)	61.855	70.522
Serie AS10 (*)	23.859	26.629
Serie AS15 (*)	33.500	37.389
Total Bonos Subordinados	**913.190**	**902.248**

(*) Corresponde a instrumentos de deuda emitidos por Banco CorpBanca Colombia.

Los vencimientos de los Bonos Subordinados es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	8.501	-
Vence entre 1 y 2 años	31.775	-
Vence entre 2 y 3 años	-	45.943
Vence entre 3 y 4 años	23.131	-
Vence entre 4 y 5 años	-	26.361
Vence posterior a los 5 años	849.783	829.944
Total Bonos Subordinados	**913.190**	**902.248**

d) Otras Obligaciones Financieras

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	**MM$**
Vence dentro de 1 año	1.214	1.588
Vence entre 1 y 2 años	198	-
Vence entre 2 y 3 años	83	268
Vence entre 3 y 4 años	623	709
Vence entre 4 y 5 años	1.031	-
Vence posterior a los 5 años	2.446	4.184
Total obligaciones financieras	**5.595**	**6.749**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	7.778	8.673
Total obligaciones financieras a corto plazo	**7.778**	**8.673**
Total otras obligaciones financieras	**13.373**	**15.422**

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar (1)	116.193	160.050
Dividendos acordados por pagar	260	266
Ingresos percibidos por adelantado	5.615	6.993
Ajustes de valorización por coberturas (2)	-	-
Acreedores varios	15.080	15.544
Provisión por comisiones y asesorías	4.425	914
Garantías constituidas por efecto threshold (3)	51.512	204
Fondos por aplicar	-	23.829
Otros pasivos	14.214	2.916
Totales	**207.299**	**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 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**3.103.397**	**3.191.435**
Avales y fianzas	183.692	182.894
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	183.692	182.894
Cartas de crédito del exterior confirmadas	436	329
Cartas de créditos documentarias emitidas	51.399	58.695
Boletas de garantía	852.737	826.235
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.586.217	1.592.026
Otros compromisos de crédito	428.916	531.256
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**1.896.567**	**1.714.376**
Cobranzas	**26.065**	**10.811**
Cobranzas del exterior	5.409	5.184
Cobranzas del país	20.656	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	**478.367**	**370.791**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	33.513	35.469
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	444.854	335.322
Recursos de terceros gestionados	**1.392.135**	**1.332.774**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.392.135	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	**590.395**	**493.698**
Valores custodiados en poder del banco	194.750	118.321
Valores custodiados depositados en otra entidad	301.291	284.594
Títulos emitidos por el propio banco	**94.354**	**90.783**
Pagarés de depósitos a plazo	94.354	90.783
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**5.590.359**	**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 30 de septiembre de 2015, se mantienen provisiones por MM$213 (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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 la sociedad mantiene deudores incobrables por MM$201.- 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$201.

Ante el Quinto Juzgado del Crimen de Santiago, en causa por delito de Estafa Rol Nº149913-7, en virtud de querella criminal en estado de sumario interpuesta, por el Banco del Estado de Chile, causa en la cual Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. no es parte, se incautó, en opinión de la Sociedad, indebidamente el Depósito a Plazo Nº00243145 por la suma de MM$43 (histórico), que Concepción S.A. Corredores de Bolsa, hoy Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., había adquirido de su primer beneficiario, por considerarse "cuerpo del delito". Dicho depósito a plazo se encuentra íntegramente provisionado en los estados financieros de la Sociedad, neto de provisión en el rubro documentos y cuentas por cobrar.

b.3) CorpBanca Administradora General de Fondos

Con fecha 21 de agosto del 2013, don José Hernán Romero Salinas, Rut 3.284.753-6, entabló en contra de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. una demanda de nulidad absoluta de diversos contratos de suscripción de aportes de Fondos Mutuos efectuados por él, más la restitución del valor de los mismos, más lucro cesante, daño moral y costas, por un valor total de MM$662.-

Dicho juicio se caratuló "Romero Salinas con Corpbanca Administradora General de Fondos SA", y se tramitó ante el 9º Juzgado Civil de Santiago, con el Rol Nº 9302-2013.

Respecto de la tramitación del juicio podemos señalar los siguientes hitos:

- Por sentencia de fecha 1º de diciembre del 2014, el 9º Juzgado Civil de Santiago, acogió en parte la demanda entablada por el Sr. Romero.

- Con fecha 6 de enero del 2015, la Administradora recurrió de casación en la forma y de apelación respecto de dicho fallo.

- Con fecha 28 de abril del 2015, la Tercera Sala de la I. Corte de Apelaciones de Santiago acogió el recurso de apelación y revocó el fallo de primera instancia, rechazando la demanda en todas sus partes, con costas.

- Respecto de la sentencia de fecha 28 de abril de 2015, el demandante Sr. Romero recurrió de casación en el fondo, el cual se concedió el 4 de junio del 2015. Sin embargo, el demandante entabló un incidente de aclaración, rectificación o enmienda, el cual fue rechazado, y al no haber consignado fondos para la confección de las respectivas compulsas, según lo disponen los artículos 197 y 776 del Código de Procedimiento Civil, la Corte de Apelaciones de Santiago declaró desierto su recurso de casación en el fondo, con fecha 25 de junio del 2015.

- Con fecha 10 de septiembre del 2015, el abogado de la Administradora alegó ante la Primera Sala de la Excma. Corte Suprema, solicitando su rechazo, habida consideración de su improcedencia. En esa misma fecha, acogiendo nuestra petición, los ministros de la Excma. Corte Suprema rechazaron por unanimidad, con costas, el recurso de hecho en referencia (Rol 10226-2015).

- Finalmente, el día 15 de septiembre del 2015, la Sra. Jueza del 9º Juzgado Civil de Santiago ordenó el Cúmplase de la sentencia de la Iltma. Corte de Apelaciones de Santiago, de 18 de abril del 2015, que, como ya se ha señalado, revocó el fallo de primera instancia y rechazó la demanda en todas sus partes, con costas, con lo cual terminó el presente juicio. Obteniéndose un resultado ampliamente favorable para Corpbanca Administradora General de Fondos, toda vez que se ha rechazado en definitiva en todas sus partes la demanda anteriormente señalada.

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 149 procesos civiles y administrativos existentes 99 corresponden a operaciones bancarias y 50 se derivan de la condición de propietarios de los activos dados en leasing, Las pretensiones ascienden a MM$29.763 De tal grupo de procesos se considera que en 127 de ellos la probabilidad de pérdida es remota, 8 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$607.-

Entre estos últimos existe una acción popular que afecta en común el sector financiero durante el año 2010, no se presentaron procesos judiciales, fallos adversos o reclamaciones judiciales que, por su cuantía, puedan afectar materialmente la situación patrimonial del Banco. Los procesos o trámites legales, comunes a la mayoría del sector financiero, se resolverán no necesariamente en el ejercicio 2014, sino posiblemente en años posteriores. Particularmente por las ventas de cartera efectuadas por Banco Corpbanca Colombia, 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 114 procesos laborales con un monto de pretensiones de MM$1.635, los cuales se encuentran provisionados por MM$1.066.-, equivalente al 65%. De éstos, 72 procesos tienen calificación probable y 38 con calificación remoto.

b.5) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 30 de septiembre 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 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Avales y fianzas	183.692	182.894
Cartas de crédito documentarias	51.399	58.695
Cartas de crédito del exterior confirmadas	436	329
Boletas de Garantía	852.737	826.235
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	1.586.217	1.592.026
Créditos para Estudios Superiores Ley N°20.027	363.899	493.824
Otros	65.017	37.432
Subtotal (Nota 19 a)	**3.103.397**	**3.191.435**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(15.447)	(17.871)
Total	**3.087.950**	**3.173.564**

d) Responsabilidades

d.1) CorpBanca

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

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Documentos en cobranza	26.065	10.811
Activos financieros transferidos administrados por el banco	478.367	370.791
Recursos de terceros gestionados por el banco	1.392.135	1.332.774
Custodia de valores	590.395	493.698
Total	**2.486.962**	**2.208.074**

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:

Corredora de Bolsa
Al 30 de Septiembre 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	242.127	65.177	-	1	-	-	307.305
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**242.127**	**65.177**	**-**	**1**	**-**	**-**	**307.305**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**97,35%**	**98,59%**	**-**	**100,00%**	**-**	**-**	**97,61%**

Al 31 de Diciembre de 2014

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros no relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	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 30 de Septiembre 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	1.589	40	-	-	-	-	1.629
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**1.589**	**40**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1.629**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**97,54%**

Al 31 de Diciembre de 2014

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	Total
Custodia de terceros relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	886	-	-	-	-	-	886
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**886**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**886**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**100,00%**

En relación con los procedimientos descritos en Circular N°1962 de la SVS de fecha 19 enero de 2010, la Sociedad ha optado por no implementar la modalidad de cuentas individuales, por consiguiente contrató la revisión por parte de una empresa de auditoría externa, de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores.

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 2015 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2016:

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 30 de septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	MM$
Activos entregados en garantía	13.500	17.235
Total	**13.500**	**17.235**

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

Compromisos directos.
Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

Garantías personales.
Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

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 MMUS$5 toda y cada pérdida por evento individual y MMUS$10 en el agregado anual.

e.4) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

f.2) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A

Al 30 de septiembre de 2015 la sociedad mantiene cuentas por cobrar operacionales incobrables netas por MM$411. En el evento que no se logre regularizar las sumas 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$411.-

g) Sanciones

g.1) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, 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 párrafo 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 y Multas CCLV al 30 de septiembre de 2015:

Con fecha 30 de julio de 2015 la Sociedad fue multada con 12,58 UF por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.

Con fecha 29 de julio de 2015 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 6 de mayo de 2015 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 24 de abril de 2015 la Sociedad fue sancionada por parte de CCLV por Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.

Con fecha 17 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 30 de septiembre de 2015, el capital pagado del Banco está representando por el siguiente detalle, acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Acciones Ordinarias 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 30 de septiembre de 2015, el capital pagado del Banco está representado por 340.358.194.234 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

ii. Distribución de utilidades

Año 2015

- En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de Junio de 2015, se aprobó el pago de un dividendo especial a contar del 01 de julio de 2015 por MM$ 239.860 correspondiente a utilidades acumuladas al año 2014 y anteriores.

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2014, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de Marzo de 2015, acordó distribuir utilidades por MM$ 113.130 correspondiente al 50% de la utilidad.

Año 2014

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2013, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 13 de Marzo de 2014, acordó distribuir utilidades por MM$ 88.403 correspondiente al 57% de la utilidad.

La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones durante el período terminado el 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Año 2015		
	N° Acciones	% participación	
CORP GROUP BANKING SA	148.835.852.909	43,72918%	(*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDENTES	30.153.412.898	8,85932%	
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV EXTRANJEROS	23.782.577.858	6,98751%	
COMPANIA INMOBILIARIA Y DE INVERSIONES SAGA SPA	20.918.589.773	6,14605%	(1) (*)
BANCO ITAU POR CUENTA DE INVERSIONISTAS EXTRANJEROS	18.173.013.807	5,33938%	
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY AMERICAS	15.593.633.000	4,58154%	
SIERRA NEVADA INVESTMENTS CHILE DOS LTDA	9.817.092.180	2,88434%	
MONEDA SA AFI PARA PIONERO FONDO DE INVERSION	8.273.215.000	2,43074%	
CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA	4.251.685.760	1,24918%	
INV LAS NIEVES S A	3.790.725.224	1,11375%	
VALORES SECURITY S A C DE B	3.789.374.970	1,11335%	
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	3.730.094.841	1,09593%	
CIA DE SEGUROS DE VIDA CONSORCIO NACIONAL DE SEGUROS SA	3.694.485.882	1,08547%	
BTG PACTUAL CHILE S A C DE B	3.612.179.878	1,06129%	
COMPANIA DE SEGUROS CORPVIDA S.A.	3.145.931.028	0,92430%	
SANTANDER S A C DE B	3.023.231.209	0,88825%	
BCI C DE B S A	2.930.581.827	0,86103%	
INMOB E INVERSIONES BOQUINENI LTDA	2.353.758.526	0,69155%	
CONSORCIO C DE B S A	1.753.462.633	0,51518%	
BANCHILE C DE B S A	1.724.078.271	0,50655%	
LARRAIN VIAL S A CORREDORA DE BOLSA	1.693.203.099	0,49748%	
CRN INMOBILIARIA LIMITADA	1.535.239.055	0,45107%	
IM TRUST S A C DE B	1.380.606.279	0,40563%	
EL MADERAL INVERSIONES LTDA	1.244.312.335	0,36559%	
INVERSIONES TAURO LIMITADA	1.085.181.332	0,31884%	
OTROS ACCIONISTAS	20.072.674.660	5,89750%	
TOTAL	**340.358.194.234**	**100,00000%**	

(1) En este grupo se incluye Itaú BBA Corredores de Bolsa, 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%

	Año 2014		
	N° Acciones	**% participación**	
CORP GROUP BANKING S.A.	148.835.852.909	43,72918%	(*)
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS NO RESIDEI	28.294.988.762	8,31330%	
BANCO ITAÚ POR CUENTA DE INVERSIONISTAS	23.733.292.313	6,97303%	
BANCO SANTANDER POR CUENTA DE INV. EXTRANJERO	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.	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 SE	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 Junio 2015)	-	(239.860)	239.860	100,00%	340.358.194.234	0,705
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
Año 2012 (Junta Accionistas Febrero 2013)	120.080	60.040	60.040	50,00%	340.358.194.234	0,176

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

En el período enero a septiembre de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 2015		Al 31 de diciembre 2014		Al 30 de septiembre 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	-	158.824	-	226.260	-	160.051
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)	-	**0,467**	-	**0,665**	-	**0,470**
Beneficio diluido por acción						
Resultado neto del ejercicio	-	158.824	-	226.260	-	160.051
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)	-	**0,467**	-	**0,665**	-	**0,470**

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 negocios en el extranjero, citada anteriormente.

A continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta para los períodos terminados el 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

Resultados Integrales del Periodo	Al 30 de septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
	MM$	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	(28.567)	(8.059)
Totales	**(40.172)**	**(11.605)**
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	(7.135)	(2.384)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(7.485)	(4.751)
Totales	**(14.620)**	**(7.135)**
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	958	(5.187)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(10.204)	6.145
Totales	**(9.246)**	**958**
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(82.050)	(14.257)
Cargo por diferencias de cambio netas	(85.655)	(67.793)
Totales	**(167.705)**	**(82.050)**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(231.743)**	**(99.832)**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	15.162	4.736
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	2.959	1.848
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	2.191	(362)
Totales	**20.312**	**6.222**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**(211.431)**	**(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:

30 de septiembre 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%	2.692	(342)	-	-	-	-	-	-	(342)
Helm Corredor de Seguros S.A	20,00%	1.656	136	-	-	-	-	-	-	136
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,62%	305.271	19.197	6.019	-	1.132	-	(2.587)	4.564	23.761
		309.619	18.991						4.564	23.555

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

30 de septiembre 2014

				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	**Participación de terceros**	**Patrimonio**	**Resultados**	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	**Total otros resultados integrales**	**Resultados Integrales**
	%	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
SMU CORP S.A.	49,00%	3.399	(32)	-	-	-	-	-	-	(32)
Corredora de Seguros Helm	20,00%	2.427	322							322
Banco CorpBanca Colombia y Filiales	33,72%	353.695	25.663	2.998	-	(15)	-	(1.014)	1.969	27.632
		359.521	25.953						1.969	27.922

En cuanto al movimiento del interés no controlador, tenemos lo siguiente:

	Al 30 de septiembre 2015	**Al 31 de diciembre 2014**	**Al 30 de septiembre 2014**
	MM$	MM$	MM$
Saldo inicial	324.313	305.698	305.698
Resultado integral del ejercicio	23.555	40.960	27.922
Variación interes no controlador	(38.249)	(22.345)	25.901
Saldo Final	**309.619**	**324.313**	**359.521**

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 30 de septiembre de 2015 y 2014 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2015				Al 30 de Septiembre 2014			
	Intereses	**Reajustes**	**Comisiones**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Comisiones**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal								
Contratos de retrocompra	11.753	4	-	**11.757**	10.707	26	-	**10.733**
Créditos otorgados a Bancos	7.773	-	-	**7.773**	6.921	-	-	**6.921**
Colocaciones comerciales	483.397	63.592	1.226	**548.215**	473.810	76.957	1.402	**552.169**
Colocaciones para vivienda	89.377	49.540	1.028	**139.945**	89.467	56.140	2.405	**148.012**
Colocaciones para consumo	190.691	164	540	**191.395**	209.373	344	530	**210.247**
Instrumentos de Inversión	41.299	12.254	-	**53.553**	25.421	5.688	-	**31.109**
Otros ingresos por intereses y reajustes	5.885	831	-	**6.716**	5.205	893	-	**6.098**
Resultado de coberturas contables	1.276	-	-	**1.276**	2.013	-	-	**2.013**
Subtotales	**831.451**	**126.385**	**2.794**	**960.630**	**822.917**	**140.048**	**4.337**	**967.302**

b. Entre el 01 de enero al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 30 Septiembre 2015			Al 30 Septiembre 2014		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Depósitos a la vista	(58.312)	(270)	**(58.582)**	(52.552)	(368)	**(52.920)**
Contratos de retrocompra	(28.983)	(16)	**(28.999)**	(22.943)	(34)	**(22.977)**
Depósitos y captaciones a plazo	(224.723)	(19.228)	**(243.951)**	(248.666)	(14.951)	**(263.617)**
Obligaciones con bancos	(16.806)	-	**(16.806)**	(16.439)	-	**(16.439)**
Instrumentos de deuda emitidos	(100.471)	(49.091)	**(149.562)**	(84.927)	(59.494)	**(144.421)**
Otras obligaciones financieras	(137)	(173)	**(310)**	(216)	(423)	**(639)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(1.397)	(934)	**(2.331)**	(582)	(1.735)	**(2.317)**
Resultado de cobertura contables	1.926	-	**1.926**	1.281	-	**1.281**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(428.903)**	**(69.712)**	**(498.615)**	**(425.044)**	**(77.005)**	**(502.049)**

Para efectos del estado de flujo de efectivo, el monto neto de intereses y reajustes para septiembre 2015 es de MM$462.015 (MM$465.253, en septiembre 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

Este rubro comprende los ingresos financieros del período correspondiente a remuneraciones generadas por los servicios prestados por la entidad y sus subsidiarias corresponden principalmente a los siguientes conceptos:

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 30 de Septiembre 2014
	MM$	MM$
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	7.410	9.337
Comisiones por avales y cartas de crédito	7.522	9.097
Comisiones por servicios de tarjetas	28.737	28.460
Comisiones por administración de cuentas	8.060	8.361
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	26.724	25.683
Comisiones por intermediación y manejo de valores	7.715	6.483
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	15.006	17.540
Remuneraciones por intermediación de seguros	13.377	16.009
Asesorías financieras	16.955	16.226
Otras remuneraciones por servicios prestados	13.847	12.109
Otras comisiones ganadas	1.331	1.229
Totales de Ingresos por Comisiones	**146.684**	**150.534**

b) Gastos por Comisiones

Este rubro comprende los gastos por comisiones devengadas en el ejercicio por las operaciones, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 30 de Septiembre 2014
	MM$	MM$
Remuneraciones por operación de tarjetas	(18.375)	(12.940)
Comisiones por operación de valores	(3.185)	(3.338)
Comisiones pagadas por via CCA	(4.007)	(3.274)
Comisiones pagadas operaciones comercio exterior	(369)	(872)
Gastos por devolución comisiones	-	(1)
Comisiones pagadas por Corp puntos	(750)	(693)
Comisiones pagadas por beneficios Corp puntos	(987)	(668)
Comisiones pagadas por prestamos servicios a clientes	(2.970)	(3.136)
Comisiones Convenio descuento Planilla	(1.876)	(2.985)
Otras comisiones pagadas	(2.846)	(2.731)
Totales de Gastos por Comisiones	**(35.365)**	**(30.638)**

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 septiembre 2015 es de MM$111.319 (MM$119.896 en septiembre 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 30 de Septiembre 2015	Al 30 de Septiembre 2014
	MM$	MM$
Cartera de negociación	7.999	31.662
Contratos de instrumentos derivados	202.814	101.182
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	21.004	5.717
Cartera disponible para la venta	11.171	25.252
Utilidad por recompra depósito a plazo propia emisión	21	19
Pérdida por recompra depósito a plazo propia emisión	(170)	(252)
Otros	280	291
Totales	**243.119**	**163.871**

NOTA 24 - RESULTADO NETO DE CAMBIO

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación. El detalle de los resultados de cambio al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 30 de Septiembre 2014
	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras		
Resultado de cambio neto posición de cambios	(126.248)	(30.730)
Resultado por compras y ventas de divisas	1.334	1.725
Otros resultados de cambio	7.430	187
Subtotales	**(117.484)**	**(28.818)**
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	486	1.774
Reajuste de instrumento de inversión	1.664	1.238
Reajustes de depósitos y captaciones		- 41
Reajustes de otros pasivos	(1)	(66)
Resultado neto de derivados en cobertura contable	26.057	(7.139)
Subtotales	**28.206**	**(4.234)**
Totales	**(89.278)**	**(33.052)**

NOTA 25 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos enero a septiembre de 2015 y 2014 y enero a diciembre 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Al 30 de septiembre 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	(169)	(142.003)	-	-	(5.477)	-	-	**(147.649)**
Provisiones grupales	-	(26.272)	(12.627)	(106.748)	(636)	-	-	**(146.283)**
Resultados por constitución de provisiones	**(169)**	**(168.275)**	**(12.627)**	**(106.748)**	**(6.113)**	**-**	**-**	**(293.932)** (*)
Liberación de provisiones:								
Provisiones individuales	161	72.515	-		6.722			**79.398**
Provisiones grupales	-	8.246	14.068	49.156	2.313	-	-	**73.783**
Resultados por liberación de provisiones	**161**	**80.761**	**14.068**	**49.156**	**9.035**	**-**	**-**	**153.181** (*)
Recuperación de activos castigados y otros	-	6.326	1.372	7.907	-	-	-	**15.605**
Resultado Neto	**(8)**	**(81.188)**	**2.813**	**(49.685)**	**2.922**	**-**	**-**	**(125.146)**

	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 30 de septiembre 2014								
		Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión mínima cartera normal	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	
Constitución de provisiones:									
Provisiones individuales	(201)	(104.732)	-	-	(5.140)	-	-	**(110.073)**	
Provisiones grupales	-	(32.418)	(6.825)	(107.519)	(1.315)	-	-	**(148.077)**	
Resultados por constitución de provisiones	**(201)**	**(137.150)**	**(6.825)**	**(107.519)**	**(6.455)**	**-**	**-**	**(258.150)**	**(*)**
Liberación de provisiones:									
Provisiones individuales	141	74.918	-	-	2.962			**78.021**	
Provisiones grupales	-	21.453	3.725	46.912	783	-	-	**72.873**	
Resultados por liberación de provisiones	**141**	**96.371**	**3.725**	**46.912**	**3.745**	**-**	**-**	**150.894**	**(*)**
Recuperación de activos castigados y otros	-	6.823	923	9.860	-	-	-	**17.606**	
Resultado Neto	**(60)**	**(33.956)**	**(2.177)**	**(50.747)**	**(2.710)**	**-**	**-**	**(89.650)**	

(*) Estado Consolidado de Flujos de Efectivo, septiembre 2015 por MM$140.751 y septiembre 2014 por MM$107.256.

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 30 de septiembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 30 de Septiembre 2014
	MM$	MM$
Remuneración del personal	(94.942)	(100.559)
Bonos o gratificaciones	(41.557)	(43.328)
Indemnización por años de servicio	(2.631)	(6.420)
Gastos de capacitación	(439)	(1.001)
Seguro de Salud y vida	(1.291)	(946)
Otros gastos del personal	(11.291)	(12.946)
Totales	**(152.151)**	**(165.200)**

NOTA 27 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre 2015 MM$	Al 30 de Septiembre 2014 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(9.668)	(8.825)
Arriendos de oficina	(15.870)	(15.542)
Arriendo de equipos	(2.968)	(3.325)
Primas de seguro	(12.836)	(12.970)
Materiales de oficina	(1.096)	(1.246)
Gastos de informática y comunicaciones	(8.757)	(8.225)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(4.435)	(4.136)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(1.322)	(1.564)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(1.956)	(1.974)
Gastos judiciales y notariales	(1.911)	(688)
Honorarios por informes técnicos	(21.860)	(20.385)
Honorarios por servicios profesionales	(1.177)	(1.362)
Honorarios por clasificación de títulos	(109)	(51)
Multas aplicadas por otros organismos	(67)	(82)
Multas aplicadas por la SBIF	(25)	-
Administración integral cajeros automáticos	(1.709)	(2.060)
Administracion servicios externos temporales	(573)	(533)
Franqueos y gastos de correos	(355)	(1.331)
Eventos internos	(545)	(1.537)
Donaciones	(2.868)	(1.202)
Servicios contratados	(433)	(786)
Aportes varios	(423)	(380)
Servicios transferencia CCA	(304)	(269)
Millas TC	(2.340)	(2.222)
Administración Tarjetas de créditos	(709)	(3.713)
Otros gastos generales de administración	(6.350)	(9.063)
Subtotal	**(100.666)**	**(103.471)**
Servicios subcontratados	**(16.077)**	**(20.212)**
Procesamientos de datos	(9.830)	(8.562)
Venta de productos	(533)	(481)
Evaluación de créditos	(362)	(3.286)
Otros	(5.352)	(7.883)
Gastos del directorio	**(1.055)**	**(1.080)**
Remuneraciones del directorio	(1.055)	(1.055)
Otros gastos del directorio	-	(25)
Publicidad y propaganda	**(4.898)**	**(4.622)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(32.062)**	**(25.714)**
Contribuciones de bienes raíces	(288)	(314)
Patentes	(648)	(642)
Otros impuestos (*)	(26.958)	(21.050)
Aporte a la SBIF	(4.168)	(3.708)
Totales	**(154.758)**	**(155.099)**

(*) Este importe corresponde principalmente a impuestos, distintos de impuesto a la renta, que afectan a CorpBanca Colombia y sus Subsidiarias (segmento Colombia), y que gravan transacciones financieras locales, la realización permanente de actividades comerciales o de servicios, impuestos al valor agregado no descontables e impuesto al patrimonio, entre otros.

NOTA 28 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante el período terminado el 30 de septiembre de 2015 y diciembre 2014, se detalla a continuación:

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 31 de diciembre 2014	Al 30 de Septiembre 2014
	MM$	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones			
Depreciación del activo fijo (Nota 13)	(8.703)	(13.827)	(10.941)
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	(23.530)	(37.786)	(29.066)
Saldos	**(32.233)**	**(51.613)**	**(40.007)**

b) Deterioro:

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 30 de Septiembre 2015	Al 30 de Septiembre 2014
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Subtotal activos financieros	**-**	**-**
Deterioro de Activo Fijo (1)	(218)	-
Deterioro de intangible	-	-
Subtotal activos no financieros	**(218)**	
Totales	**(218)**	**-**

(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.

Banco CorpBanca y sus Subsidiarias (Grupo) evalúan 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.

A) Activos Financieros

Banco CorpBanca y sus Subsidiarias evalúan al cierre de cada período si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero o un grupo de ellos se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos se considera deteriorado en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como consecuencia de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, además, ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o datos observables que indiquen la existencia de una posible disminución, medible, en los flujos de efectivo futuros estimados.

B) Activos no financieros

Los montos en libros de estos activos, evaluados de acuerdo a NIC 36 "Deterioro del Valor de Activos", son revisados regularmente o a lo menos a cada fecha de cierre del período del que se informa para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo (UGE), y su valor en uso. Ese importe recuperable se determinara para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los flujos de efectivo de otros activos o grupo de activos.

Lo anterior también incluye 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, de acuerdo a lo estipulado en NIC 36. 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.

En este mismo sentido, el deterioro del goodwill se determina evaluando el importe recuperable de cada UGE o grupo de estás a las que se relacione con él. Cuando el importe recuperable de la UGE es menor que su importe en libros, se reconoce una pérdida por deterioro del valor; el goodwill adquirido (generado) 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.

Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, una entidad considerará, como mínimo, los siguientes indicios:

Fuentes externas de información:

(a) Disminución significativa en el valor de mercado del activo ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
(b) Condiciones adversas en los ambientes: legal, económico, tecnológico o de mercado.
(c) Incremento en las tasas de interés.
(d) Valor de mercado del patrimonio más bajo que su valor en libro.

Fuentes internas de información que indican indicios de deterioro:

(a) Evidencia de obsolescencia o deterioro físico de un activo.
(b) Planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.
(c) Disminución o expectativas de disminución en el desempeño del activo.

Ante la existencia objetiva de deterioro el importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor, en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma. Cuando el importe estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el importe en libros del activo con el que se relaciona, la entidad reconocerá un pasivo si, y sólo si, estuviese obligada a ello por otra norma. Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los períodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

Si se reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal, de acuerdo con la NIC 12 “Impuestos a las Ganancias”.

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 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

30 de septiembre 2015	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	193.684	158.594	2.985
Colocaciones para vivienda	-	-	16.171
Colocaciones de consumo	-	-	2.613
Colocaciones Brutas	**193.684**	**158.594**	**21.769**
Provisión sobre colocaciones	(2.491)	(57)	(113)
Colocaciones netas	**191.193**	**158.537**	**21.656**
Créditos contingentes	86.491	629	4.899
Provisiones sobre créditos contingentes	(92)	(5)	(2)
Colocaciones contingentes netas	**86.399**	**624**	**4.897**

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 30 de septiembre 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:

30 de septiembre 2015

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	4.270
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	3.191
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas		-	-	1.514
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	1.668
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	1.304
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	765
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias		-	-	280
Corp Research S.A	Asesorias		-	-	317
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	91
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	2.815
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad		-	-	145
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	119
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos		-	-	118
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación		-	-	746
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios		-	-	67
CAI Gestion Inmobiliaria S.A	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)		-	-	44
Asesorias e Inversiones Rapelco Limitada S.A	Otros Servicios		-	-	39
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	14	17.137	-	1.522

Al 31 de diciembre 2014

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	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		-	-	78
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 30 de septiembre de 2014

Nombre o razón social	Descripción	Nota	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
				Ingresos	Gastos
			MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	2.149
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes		-	-	2.192
Inversiones Corp Group Interhold Ltda.	Asesorías administrativas		-	-	1.629
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos		-	-	1.316
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas		-	-	1.346
Promoservice S.A.	Servicio de Promoción		-	-	794
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito		-	-	702
Corp Group Holding Inversiones Limitada	Asesorias		-	-	297
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación		-	-	271
Corp Research S.A	Asesorias		-	-	304
Fundación Descúbreme	Donaciones		-	-	120
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones		-	-	916
Grupo de Radios Dial S.A	Publicidad		-	-	148
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas		-	-	114
Hotel Corporation of Chile S.A	Alojamientos, eventos		-	-	121
Pulso Editorial S.A	Servicios de Publicación		-	-	36
Corp Imagen y diseños S.A	Otros Servicios		-	-	55
CAI Gestion Inmobiliaria S.A	Casas Comerciales (Grandes Tiendas)		-	-	45
Asesorias e Inversiones Rapelco Limitada S.A	Otros Servicios		-	-	36
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs		18.311	-	1.504

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

c. Donaciones

Al 30 de septiembre 2015

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	2.815
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	91
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	-	5

Al 30 de Diciembre 2014

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	1.505
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	78
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	-	5

Al 30 de Septiembre de 2014

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	916
Fundación Descúbreme	Donaciones	-	-	120
Fundación de Inclusión Social Aprendamos	Donaciones	-	-	5

NOTA 30 - ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

La confección de esta revelación se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales Capitulo 7-12 de la SBIF e internacionales NIFF 13, teniendo siempre en cuanta el cumplimiento de ambos. Aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable (recurrente y no recurrente).

La NIFF13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada (opción no tomada por el Grupo), y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada (para nuestros efectos periodo 2014). Los requerimientos de información a revelar no necesitan aplicarse a información comparativa proporcionada para periodos anteriores a la mencionada aplicación inicial (sin embargo, se presenta el periodo 2013 en ciertos casos, sólo para efectos de entregar mayor información al lector de los presentados Estados Financieros Consolidados, pero no es comparable en relación a los criterios aplicados en 2014).

A continuación se presentan los principales lineamientos y definiciones utilizadas por el Grupo:

Valor Razonable. 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[10] o más ventajoso[11] y no es forzada, es decir, no considera factores específicos del Grupo que podrían influir en la transacción real.

Participantes del mercado. Compradores y vendedores en el mercado principal (o más ventajoso) del activo o pasivo que tienen todas las características siguientes:

a. Son independientes el uno del otro, es decir, no son partes relacionadas como se definen en la NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, aunque el precio de una transacción entre partes relacionadas puede utilizarse como un dato de entrada para una medición del valor razonable si la entidad tiene evidencia de que la transacción se realizó en condiciones de mercado.

b. Están debidamente informados, teniendo una comprensión razonable del activo o pasivo y que utilizan en la transacción toda la información disponible, incluyendo información que puede obtenerse a través de esfuerzos con la diligencia debida que son los usuales y habituales.

c. Son capaces de realizar una transacción para el activo o pasivo.

d. Tienen voluntad de realizar una transacción con el activo o pasivo, es decir están motivados pero no forzados u obligados de cualquier forma a hacerlo.

[10] Mercado con el mayor volumen y nivel de actividad para el activo o pasivo.
[11] Mercado que maximiza el importe que se recibiría por vender el activo o minimiza el importe que se pagaría por transferir el pasivo, después de tener en cuenta los costos de transacción y transporte.

Medición del valor razonable. Al medir este valor el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes del mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Aspectos de transacción. Una medición del citado valor supone que el activo o pasivo se intercambia en una transacción ordenada entre participantes del mercado para vender el activo o transferir el pasivo en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes. La citada medición 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.

Participantes del mercado. La medición del citado valor mide el valor razonable del activo o un pasivo utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mismo actúan en su mejor interés económico.

Precios. El valor razonable es 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.

Máximo y mejor uso de los activos no financieros. La medición a valor razonable de estos activos tiene en cuenta la capacidad del participante de mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de éste a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

Pasivos e instrumentos de patrimonio propios del Grupo. La medición a valor razonable supone que estas partidas se transfieren a un participante de mercado en la fecha de la medición. La transferencia de estas partidas supone que:

a. Un pasivo permanecería en circulación y se requeriría al participante de mercado receptor de la transferencia satisfacer la obligación. El pasivo no se liquidaría con la contraparte o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

b. Un instrumento de patrimonio propio permanecería en circulación y el participante de mercado receptor de la transferencia cargaría con los derechos y responsabilidades asociados con el instrumento. El instrumento no se cancelaría o extinguiría de otra forma en la fecha de la medición.

Riesgo de incumplimiento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento. Este riesgo incluye, pero puede no limitarse al riesgo de crédito propio de una entidad. El citado riesgo supone que es el mismo antes y después de la transferencia del pasivo.

Reconocimiento Inicial. Al momento de adquirir un activo o asumir un pasivo en una transacción de intercambio para ese activo o pasivo, el precio de la transacción es el precio pagado por adquirir el activo, o recibido por asumir el pasivo (un precio de entrada). Por el contrario, el valor razonable del activo o pasivo es el precio que se recibiría por vender el activo o se pagaría por transferir el pasivo (un precio de salida). Las entidades no venden necesariamente activos a los precios pagados para adquirirlos. De forma análoga, no necesariamente se transfieren pasivos a los precios recibidos por asumirlos.

Técnicas de valoración. Se utilizarán las técnicas que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existan datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables. En este sentido, se destacan los siguientes enfoques siendo los dos primeros los más utilizados por el Grupo:

a. **Enfoque de mercado.** Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.

b. **Enfoque del ingreso**. Convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

c. **Enfoque del costo.** Refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (a menudo conocido como costo de reposición corriente).

Técnicas de valor presente. Técnica de ajuste de la tasa de descuento y flujos de efectivo esperados (valor presente esperado). La técnica del valor presente utilizada para medir el valor razonable dependerá de los hechos y circunstancias específicas del activo o pasivo que se está midiendo y la disponibilidad de datos suficientes.

Componentes de la medición del valor presente. El valor presente es una herramienta utilizada para vincular importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o valores) a un importe presente utilizando una tasa de descuento. Una medición del valor razonable de un activo o un pasivo utilizando una técnica de valor presente capta todos los elementos siguientes desde la perspectiva de los participantes del mercado en la fecha de la medición:

a. Una estimación de los flujos de efectivo futuros para el activo o pasivo que se está midiendo.

b. Expectativas sobre las variaciones posibles del importe y distribución temporal de los flujos de efectivo que representan la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo.

c. El valor temporal del dinero, representado por la tasa sobre activos monetarios libres de riesgo que tengan fechas de vencimiento o duración que coincida con el periodo cubierto por los flujos

de efectivo y no planteen ni incertidumbre en la distribución temporal ni riesgo de incumplimiento para el tenedor (es decir, tasa de interés libre de riesgo).

d. El precio por soportar la incertidumbre inherente a los flujos de efectivo (es decir, una prima de riesgo).

e. Otros factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en esas circunstancias.

f. Para un pasivo, el riesgo de incumplimiento relacionado con ese pasivo, incluyendo el riesgo de crédito propio de la entidad (es decir, el del deudor).

Jerarquía del valor razonable. Concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (datos de entrada de nivel 1) y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables (datos de entrada de nivel de 3). Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

1.1 Determinación del valor razonable

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros al cierre de septiembre de 2015 y diciembre de 2014, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado del Grupo no se presentan a su valor razonable.

		Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Nota	Valor libro	Valor razonable estimado	Valor libro	Valor razonable estimado
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.086.769	1.086.769	1.169.178	1.169.178
Operaciones con liquidación en curso	**5**	244.061	244.061	212.842	212.842
Instrumentos para negociación	**6**	292.402	292.402	685.898	685.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	127.324	127.324	78.079	78.079
Contratos de derivados financieros		1.267.606	1.267.606	766.799	766.799
Adeudado por bancos	**8**	288.644	288.644	814.209	814.209
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**9**	14.282.279	15.344.203	13.891.904	14.215.243
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**10**	1.682.116	1.682.116	1.156.896	1.156.896
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	**10**	268.929	259.846	190.677	190.713
PASIVOS					-
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**15**	3.988.550	3.957.345	3.954.948	3.928.982
Operaciones con liquidación en curso	**5**	213.746	213.746	145.771	145.771
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	684.604	684.604	661.663	661.663
Depósitos y otras captaciones a plazo	**15**	8.419.836	8.405.917	8.076.966	8.077.208
Contratos de derivados financieros		938.584	938.584	607.683	607.683
Obligaciones con bancos	**16**	1.461.013	1.401.104	1.431.923	1.438.512
Instrumentos de deuda emitidos	**17**	3.187.454	3.445.637	3.079.050	3.239.315
Otras obligaciones financieras	**17**	13.373	13.373	15.422	15.422

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

A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del citado valor razonable:

1.1.1 MEDICIÓN DE VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS SÓLO PARA EFECTOS DE REVELACIÓN (NO RECURRENTES)

		Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente	
	Nota	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos		1.086.769	1.169.352
Operaciones con liquidación en curso	**5**	244.061	212.842
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	127.324	78.079
Adeudado por bancos		288.644	816.666
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		15.344.203	14.215.243
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		259.846	202.824
		17.350.847	**16.695.006**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.957.345	3.929.155
Operaciones con liquidación en curso	**5**	213.746	145.771
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	684.604	661.663
Depósitos y otras captaciones a plazo		8.405.917	8.077.208
Obligaciones con bancos		1.401.104	1.453.080
Instrumentos de deuda emitidos		3.445.637	3.239.315
Otras obligaciones financieras	**17**	13.373	15.422
		18.121.726	**17.521.614**

Efectivo, activos y pasivos de corto plazo

El valor razonable de estas operaciones se aproxima al valor libro dada su naturaleza de corto plazo. Entre éstas se cuentan:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Contratos de retrocompra y préstamos de valores
- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Otras obligaciones financieras

COLOCACIONES

El valor razonable de las colocaciones se determinó utilizando un análisis de descuento de flujo de efectivo, utilizando la tasa de costo de fondeo del Grupo en los distintos países en los que tiene presencia, más un ajuste por la pérdida esperada de los deudores en base a su calidad crediticia. El ajuste por riesgo de crédito se basa en variables observables de mercado y metodologías cualitativas y cuantitativas de riesgo de crédito del Grupo de acuerdo a su política. Las partidas incluidas son:

- Adeudado por bancos
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Instrumentos financieros al vencimiento

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se 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.

Pasivos de mediano y largo plazo

El valor razonable de pasivos de mediano y largo plazo se determinó a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de costo de fondo, tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la Entidad. Entre los pasivos de mediano y largo plazo se cuentan:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

1.1.2 MEDICIÓN DE VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS PARA EFECTOS DE REGISTRO (RECURRENTES)

	Nota	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente	
		Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Instrumentos para negociación	**6**	**292.402**	**685.898**
Del Estado y Banco Central de Chile		16.413	4.822
Otros instrumentos emitidos en el país		21.893	15.882
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		160.173	542.790
Otros instrumentos emitidos en el exterior		65.470	110.615
Inversiones en Fondos Mutuos		28.453	11.789
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**10**	**1.682.116**	**1.156.896**
Del Estado y Banco Central de Chile		659.759	536.928
Otros instrumentos emitidos en el país		86.525	105.891
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		673.057	434.392
Otros instrumentos emitidos en el exterior		262.775	79.685
Contratos de derivados financieros		**1.267.606**	**766.799**
Forwards		388.822	154.228
Swaps		870.013	609.527
Opciones Call		7.874	2.648
Opciones Put		897	396
Total		**3.242.124**	**2.609.593**
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros		**938.584**	**607.683**
Forwards		302.100	140.812
Swaps		629.211	463.621
Opciones Call		5.850	2.564
Opciones Put		1.423	686
Total		**938.584**	**607.683**

Instrumentos financieros

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando cotizaciones y transacciones observadas en el mercado principal de instrumentos idénticos, o en ausencia de estos, instrumentos similares. Para las estimaciones del valor razonable de instrumentos de deuda o valores representativos de deuda, se 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. Estos instrumentos financieros se encuentran clasificados como:

- Instrumentos para negociación
- Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de derivados se calcula utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares. La metodología por lo tanto reconoce el riesgo de crédito de cada contraparte. El ajuste se conoce de manera internacional como ajuste por riesgo de contraparte (Counterparty Value Ajustement CVA), y ajuste por riesgo acreedor (Debit Value Ajustment DVA), siendo la suma de ambos efectos el riesgo de contraparte efectivo que debe tener el contrato derivado. Estos ajustes son reconocidos de forma periódica en los estados financieros y a septiembre del 2015, la cartera de contratos derivados tanto en Chile como en Colombia acumulan un efecto de MM$(11.051), el detalle se muestra a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2015	
	CVA MM$	**DVA** (*) MM$
Derivados mantenidos para cobertura contable	**(10)**	**-**
Valor razonable	**(8)**	**-**
Forwards de monedas	1	-
Swaps de monedas	(7)	-
Swaps de tasas de interés	(2)	-
Flujo de efectivo	**(2)**	**-**
Forwards de monedas	2	-
Swaps de monedas	(5)	-
Swaps de tasas de interés	1	-
Derivados mantenidos para negociación	**(11.041)**	**10**
Forwards de monedas	(1.148)	5
Swaps de tasas de interés	(3.404)	2
Swaps de monedas	(6.381)	3
Opciones call de monedas	(117)	-
Opciones put de monedas	9	-
Total derivados financieros	**(11.051)**	**10**

(*) Esta información es solo referencial y no se encuentra en los EEFF.

1.2 Jerarquía de valor razonable

La citada NIIF 13 establece una jerarquía de valor razonable, que clasifica los activos y pasivos de acuerdo a las características de los datos que requiere la técnica para su valoración.

- Nivel 1: los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los

inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa.

En el caso de Divisas, Acciones y Fondos Mutuos los precios se observan directamente en mercados OTC y Bolsa de Comercio. Estos precios corresponden a los valores por los cuales se transan exactamente los mismos activos, por lo que la valoracion de la cartera no require de supuestos ni modelos de ningún tipo.

Para los instrumentos emitidos por Banco Central de Chile y Tesoreria General de la República se utilizan precios de activos o pasivos similares transados en un mercado activo.

- Nivel 2: el instrumento específico no cuenta con cotizaciones a diario. Sin embargo, es posible observar instrumentos similares: destacamos por ejemplo, para un mismo emisor el instrumento tiene una fecha de vencimiento distinta, el emisor no es el mismo pero el plazo y la clasificación de riesgo igual, en general diversas combinaciones de pseudo arbitraje. Si bien los inputs no son observables directamente, sí se dispone de inputs observables con la periodicidad necesaria.

  En esta categoría los instrumentos que se valorizan a través del descuento de flujos contractuales en base a una curva cero cupón determinada a través de precios de instrumentos de similares características y riesgo emisor similar. Se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir cantidades futuras a cantidades presentes.

  Para los instrumentos derivados dentro de esta categoría se observan cotizaciones de transacciones OTC informadas por los intermediarios (brokers) más relevantes en el mercado chileno y de la plataforma Bloomberg. Los inputs que se observan son precios forward, tasas de interés y volatilidades. A partir de estos inputs se modelan curvas de mercado, que constituyen una representación numérica de los costos de oportunidad de los flujos del instrumento o de la volatilidad del precio de un activo, finalmente se descuentan los flujos.
  Para opciones se emplea el modelo de Black and Scholes en base a precios de brokers del mercado OTC.

  Para los instrumentos de intermediación financiera se observan los precios de las transacciones en Bolsa de Comercio y a partir de éstas se modelan curvas de mercado.

  Para bonos corporativos o bancarios, dada su poca profundidad de mercado, se recurre al empleo de transacciones en el mercado chileno (de haberlas), en un mercado foráneo, curvas cero cupón de instrumentos libres de riesgo, curvas de ajuste, modelación de spreads, correlación entre instrumentos financieros similares, etc. y entregan como resultado final curvas de mercado. Estas curvas de mercado son provistas por un proveedor de precios, y cuentan con amplia aceptación por parte del mercado, reguladores y académicos

- Nivel 3: se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de

valoración. Estos modelos de valorización a valor justo incluye ajustes por liquidez y spread de crédito sobre una curva swap OIS. En esta categoría el grupo mantiene dos productos:

Debido a su falta de liquidez en los basis TAB (nominal y real) sobre cámara, el precio no es observable por lo tanto es necesario recurrir a un modelo que nos permita estimar los flujos futuros del contrato. Este spread es calculado de forma histórica sobre el IRS de mayor profundidad en el mercado que es el swap de cámara.

Adicionalmente el banco por una necesidad de nuestros clientes desarrollo el forwards americanos, el cual no tiene mercado secundario y por lo tanto su valor se estima en base a una extensión del modelo de Hull-White, utilizado ampliamente en la comunidad financiera. Ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado del banco producto de una recalibración. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valorización ya los parámetros son estables y la reversión a la media histórica es empíricamente rápida lo que es modelo refleja de forma correcta. Por otro lado el forward americano, se comporta como un forward tradicional cuando existe un diferencial de curvas importantes, que es el caso entre la curva peso chileno y dólar estadounidense, por otro lado los parámetros del modelo son muy estables.

A continuación una tabla que resume los impactos que sufre la cartera por una re calibración de los modelos en base a un escenarios de estrés, recalibrando parámetros con el shock incorporado.

Impacto Calibracion en MM CLP	Total	Volatilidad Tipo de Cambio USD-CLP	TAB 30	TAB 90	TAB 180	TAB 360
Forward Americano USD-CLP	-	-	-	-	-	-
Basis TAB CLP	(547)	-	(205)	(134)	(205)	(2)
Basis TAB CLF	117	-	-	-	(56)	173
Total	**(430)**	**-**	**(205)**	**(134)**	**(261)**	**170**

La tabla siguiente resume la jerarquía de valor razonable para la valoración de instrumentos financieros recurrentes del Grupo:

Nivel	Instrumento	Emisor	Fuente de Precios	Modelo
I	Acciones	Varios	Bolsa de Comercio	Precio observable directamente.
	Fondos Mutuos	Administradoras de Fondos	SVS	Precio observable directamente.
	Bonos	BCCH y TGR	Bolsa de Comercio	Tasa de retorno interna (TIR) a partir de precios.
	Derivados	N/A	OTC (brokers), Bloomberg	Curva de tasas de interés a partir de precios forward y tasas cupón.

II	IIF	BCCH y TGR	Bolsa de Comercio	Curva de tasas de interés a partir de precios.
	IIF	Bancos	Bolsa de Comercio	Curva de tasas de interés a partir de precios.
	Bonos	Empresas, Bancos	Proveedor de Precios	Curva de tasas de interés a partir de correlaciones, spreads, extrapolaciones, etc. etc.
	Derivados TAB	N/A	OTC (brokers)	Curva de tasas a partir de modelación spread TAB-Cámara.
III	Derivados Forwards Americanos	N/A	Bloomberg	Black and Scholes con inputs de opciones Europeas.

La siguiente tabla presenta la clasificación de los activos y pasivos, que se miden a valor razonable en una base recurrente, de acuerdo a la jerarquía de valor razonable que establece NIIF 13, para los cierres de septiembre de 2015 y diciembre de 2014.

			Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando		
30 de septiembre de 2015	**Nota**	**Valor Razonable**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación	**6**	**292.402**	**226.917**	**65.485**	**-**
Del Estado y Banco Central de Chile		16.413	16.413	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		21.893	21.878	15	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		160.173	160.173	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		65.470	-	65.470	-
Inversiones en Fondos Mutuos		28.453	28.453	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**10**	**1.682.116**	**1.316.387**	**365.729**	**-**
Del Estado y Banco Central de Chile		659.759	643.330	16.429	-
Otros instrumentos emitidos en el país		86.525	-	86.525	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		673.057	673.057	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		262.775	-	262.775	-
Contratos de derivados financieros		**1.267.606**	**-**	**1.207.901**	**59.705**
Forwards		388.822	-	388.822	-
Swaps		870.013	-	810.308	59.705
Opciones Call		7.874	-	7.874	-
Opciones Put		897	-	897	-
Total		**3.242.124**	**1.543.304**	**1.639.115**	**59.705**
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros		**938.584**	**-**	**936.578**	**2.006**
Forwards		302.100	-	301.879	221
Swaps		629.211	-	627.426	1.785
Opciones Call		5.850	-	5.850	-
Opciones Put		1.423	-	1.423	-
Total		**938.584**	**-**	**936.578**	**2.006**

31 de Diciembre de 2014	Nota	Valor Razonable	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente usando Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Instrumentos para negociación	**6**	**685.898**	**479.755**	**179.089**	**27.054**
Del Estado y Banco Central de Chile		4.822	4.822	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		15.883	-	15.882	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		545.460	463.144	82.316	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		107.945	-	80.891	27.054
Inversiones en Fondos Mutuos		11.789	11.789	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**10**	**1.156.896**	**964.877**	**192.018**	**-**
Del Estado y Banco Central de Chile		536.928	530.486	6.442	-
Otros instrumentos emitidos en el país		105.891	-	105.891	-
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros		434.392	434.392	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior		79.686	-	79.685	-
Contratos de derivados financieros		**766.799**	**-**	**716.207**	**50.592**
Forwards		154.229	-	154.215	13
Swaps		609.526	-	558.948	50.579
Opciones Call		2.648	-	2.648	-
Opciones Put		396	-	396	-
Total		**2.609.594**	**1.444.632**	**1.087.314**	**77.646**
PASIVOS					
Contratos de derivados financieros		**607.683**	**-**	**605.491**	**2.195**
Forwards		140.949	-	140.808	5
Swaps		463.623	-	461.432	2.190
Opciones Call		2.565	-	2.565	-
Opciones Put		686	-	686	-
Total		**607.686**	**-**	**605.491**	**2.195**

1.2.1 Traspasos entre Nivel 1 y Nivel 2

El siguiente cuadro revela los traspasos de activos y pasivos entre Nivel 1 y Nivel 2 durante 2015.

30 de septiembre de 2015	Nota	Medición a valor razonable de instrumentos que se valorizan en forma recurrente Valor Razonable	Nivel 1 a 2	Nivel 2 a 1
ACTIVOS				
Instrumentos para negociación	**6**	292.402	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**10**	1.682.116	-	-
Contratos de derivados financieros		1.267.606	-	-
Total		**3.242.124**	**-**	**-**
PASIVOS				
Contratos de derivados financieros		938.584	-	-
Total		**938.584**	**-**	**-**

Durante el año 2015 no se observa activos que traspasan entre los niveles 1 y 2.

Revelaciones respecto de activos y pasivos nivel 3

Los activos y pasivos de Nivel 3 son valorizados a través de técnicas que requieren datos que no son observables en el mercado, para lo cual se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir cantidades futuras a cantidades presentes.

En esta categoría observamos:

- Instrumentos financieros derivados indexados a tasa TAB, tasa que está compuesta por la tasa interbancaria y un premio por liquidez cobrado a las instituciones financieras, el cual es determinado en base a un modelo de tasa corta con reversión a la media.

- Opciones del tipo forward americana.

Dado que ninguno de estos productos cuenta con un mercado, se deben aplicar técnicas de valoración de ingeniería financiera que contemplan variables no observables.

Estas técnicas emplean como insumo precios de transacciones de los principales mercados de instrumentos financieros además de supuestos de amplia aceptación por la comunidad financiera. Con lo anterior se construyen variables no observables tales como; curvas de ajuste, spreads, volatilidades u otras necesarias para una valorización. Por último destacar que todos los modelos son sometidos a contrastes internos por áreas independientes y han sido revisados por auditores internos y reguladores.

Por último ninguno de estos productos genera impactos significativos en el resultado de la Entidad producto de una nueva calibración. El forward americano solo se ofrece para el mercado dólar estadounidense peso chileno (USD-CLP) y hasta el año, dado el importante diferencial entre estas tasas de interés, el producto se comporta como un forward tradicional. El swap de TAB no tiene impactos significativos en la valorización ya que los premios por liquidez modelados tienen una reversión a la media rápida para la parte corta y baja volatilidad en la parte larga, concentrándose la sensibilidad del libro en la parte más larga de la curva. La siguiente tabla presenta una conciliación de los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al cierre de septiembre de 2015 y diciembre de 2014.

Conciliación Nivel 3 30 de septiembre de 2015	Saldo Inicial	Utilidad (Pérdida) reconocida en resultados	Utilidad (Pérdida) reconocida en patrimonio	Neto de compras, ventas y acuerdos	Transferencias desde niveles 1 y 2	Saldo Final
	MM$					MM$
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	50.591	13.725	-	(4.611)	-	59.705
Forwards	13	5	-	(18)	-	
Swaps	50.578	13.720	-	(4.593)	-	59.705
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	**50.591**	**13.725**	**-**	**(4.611)**	**-**	**59.705**
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	**2.195**	**2.029**	**-**	**(2.218)**	**-**	**2.006**
Forwards	5	395	-	(179)	-	221
Swaps	2.190	1.634	-	(2.039)	-	1.785
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	**2.195**	**2.029**	**-**	**(2.218)**	**-**	**2.006**

Conciliación Nivel 3 31 de Diciembre 2014	Saldo Inicial	Utilidad (Pérdida) reconocida en resultados	Utilidad (Pérdida) reconocida en patrimonio	Neto de compras, ventas y acuerdos	Transferencias desde niveles 1 y 2	Saldo Final
	MM$					MM$
ACTIVOS						
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	**35.722**	**21.427**	**-**	**(6.558)**	**-**	**50.591**
Forwards	5	19	-	(11)	-	13
Swaps	35.717	21.408	-	(6.547)	-	50.578
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	**35.722**	**21.427**	**-**	**(6.558)**	**-**	**50.591**
PASIVOS						
Contratos de derivados financieros	**2.716**	**5.897**	**-**	**(6.418)**	**-**	**2.195**
Forwards	4	566	-	(565)	-	5
Swaps	2.712	5.331	-	(5.853)	-	2.190
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Total	**2.716**	**5.897**	**-**	**(6.418)**	**-**	**2.195**

1.2.3 Jerarquía restantes activos y pasivos

La tabla siguiente revela la clasificación según la jerarquía de valor razonable para activos y pasivos que no se miden a valor razonable en una base recurrente, para el cierre de septiembre de 2015 y diciembre de 2014.

		Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
Al 30 de septiembre de 2015	**Nota**	**Valor razonable estimado**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.086.769	-	-	1.086.769
Operaciones con liquidación en curso	**5**	244.061	-	-	244.061
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	127.324	-	112.161	15.163
Adeudado por bancos	**8**	288.644	-	46.081	242.563
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		15.344.203	-	-	15.344.203
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		259.846	118.095	141.751	-
		17.350.847	**118.095**	**299.993**	**16.932.759**
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.957.345	-	-	3.957.345
Operaciones con liquidación en curso	**5**	213.746	-	-	213.746
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	684.604	-	-	684.604
Depósitos y otras captaciones a plazo		8.405.917	-	5.460.470	2.945.447
Obligaciones con bancos		1.401.104	-	-	1.401.104
Instrumentos de deuda emitidos		3.445.637	-	3.037.848	407.789
Otras obligaciones financieras	**17**	13.373	-	-	13.373
		18.121.726	**-**	**8.498.318**	**9.623.408**

		Medición a valor razonable de partidas que NO se valorizan en forma recurrente			
Al 31 de diciembre 2014	**Nota**	**Valor razonable estimado**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
		MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS					
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	1.169.178	-	-	1.169.178
Operaciones con liquidación en curso	**5**	212.842	-	-	212.842
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	78.079	-	50.973	27.106
Adeudado por bancos	**8**	814.209	-	99.747	714.462
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		14.215.243	-	-	14.215.243
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		190.713	147.116	43.597	-
		16.680.264	**147.116**	**194.317**	**16.338.831**
PASIVOS					
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.928.982	-	-	3.928.982
Operaciones con liquidación en curso	**5**	145.771	-	-	145.771
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**7**	661.663	-	-	661.663
Depósitos y otras captaciones a plazo		8.077.208	-	5.359.682	2.717.526
Obligaciones con bancos		1.438.512	-	-	1.438.512
Instrumentos de deuda emitidos		3.239.315	-	2.865.595	373.720
Otras obligaciones financieras	**17**	15.422	-	-	15.422
		17.506.873	**-**	**8.225.277**	**9.281.596**

NOTA 31 - 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 30 de septiembre de 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	82.000	112.367	22.401	72.177	-	-	**288.945**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**288.945**	-	-	-	**288.945**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones Comerciales:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestamos Comerciales	-	386.277	1.649.252	3.189.915	2.388.805	307.789	**7.922.038**	185.990	43.118	41.447	51.070	**321.625**	71.964	9.500	2.027	9.444	6.781	59.345	**159.061**	**8.402.724**	205.099	45.108	**250.207**	**8.652.931**
Creditos de Comercio Exterior	-	18.935	172.926	188.546	107.041	6.250	**493.698**	41.221	10.949	-	5	**52.175**	3.691	8.005	-	438	2.754	3.937	**18.825**	**564.698**	76.180	438	**76.618**	**641.316**
Deudores en Cuentas Corrientes	-	746	2.381	20.760	6.522	324	**30.733**	115	82	91	187	**475**	362	152	25	14	122	340	**1.015**	**32.223**	11.093	2.050	**13.143**	**45.366**
Operaciones de factoraje	-	-	1.380	29.073	23.494	67	**54.014**	338	-	-	9	**347**	-	126	-	-	-	35	**161**	**54.522**	3.670	279	**3.949**	**58.471**
Operaciones de leasing	-	7.900	47.435	274.118	321.448	57.619	**708.520**	32.776	8.475	8.357	12.694	**62.302**	9.264	7.269	3.776	699	3.160	3.245	**27.413**	**798.235**	63.768	3.456	**67.224**	**865.459**
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	228	1.022	5.211	3.622	443	**10.526**	133	55	51	52	**291**	76	21	6	2	810	760	**1.675**	**12.492**	370.348	7.996	**378.344**	**390.836**
Subtotal Colocaciones comerciales	-	**414.086**	**1.874.396**	**3.707.623**	**2.850.932**	**372.492**	**9.219.529**	**260.573**	**62.679**	**49.946**	**64.017**	**437.215**	**85.357**	**25.073**	**5.834**	**10.597**	**13.627**	**67.662**	**208.150**	**9.864.894**	**730.158**	**59.327**	**789.485**	**10.654.379**
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.695.428	46.097	**1.741.525**	**1.741.525**
Vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.199.894	34.451	**2.234.345**	**2.234.345**
Total Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	**414.086**	**1.874.396**	**3.707.623**	**2.850.932**	**372.492**	**9.219.529**	**260.573**	**62.679**	**49.946**	**64.017**	**437.215**	**85.357**	**25.073**	**5.834**	**10.597**	**13.627**	**67.662**	**208.150**	**9.864.894**	**4.625.480**	**139.875**	**4.765.355**	**14.630.249**
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CORPBANCA Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

Al 31 de diciembre de 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 originar tanto en el libro de negociación, en el que las posiciones se valorizan a valor razonable ("fair value"), como en el libro de banca en el que se encuentran a costo amortizado. Las diferentes metodologías de valorización hacen necesario el empleo de distintas herramientas que permitan medir y controlar el impacto ya sea en el valor de las posiciones como en el margen financiero de la institución. .
Las decisiones de gestión de estos riesgos son revisadas en las estructuras de comités siendo el de mayor relevancia el CAPA.
Cada una de las actividades se miden, analizan y reportan de forma diaria en base a métricas distintas que sean capaces de capturar el perfil de riesgo de las mismas.
A continuación se muestran los principales factores de riesgos y luego las herramientas que nos permiten monitorear los impactos principales factores de riesgo de mercado a los que se encuentra expuesto el banco y sus filiales

Factores de riesgo

Riesgo Cambiario

El riesgo cambiario es la exposición a movimientos adversos en los tipos de cambio de las monedas distintas a su moneda base para todas aquellas posiciones dentro y fuera de balance.
Las principales fuentes de riesgo de cambiario son:
- Posiciones en moneda extranjera (MX) dentro de las atribuciones del libro de negociación.
- Descalces de monedas entre los activos y pasivos del libro de banca.
- Descalces de flujo de caja en divisas
- Posiciones estructurales, generadas al consolidar nuestros estados financieros los activos y pasivos denominados en monedas distintas al peso chileno registrados en nuestras sucursales y filiales en el exterior. Lo anterior hace que los movimientos en los tipos de cambio puedan generar volatilidad tanto en el resultado como en el patrimonio del banco. Este efecto se conoce como "translation risk".

Riesgo de Reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad es la exposición por cambios en las unidades o índices de reajustabilidad (tales como UF, UVR u otros) definidos en moneda nacional o extranjera, en que pueden estar denominados algunos de los instrumentos, contratos u demás operaciones registradas en el balance con tales características.

Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición a movimientos en las tasas de interés de mercado. Cambios en las tasas de interés de mercado pueden afectar tanto el precio de los instrumentos de negociación, como el margen neto de interés y el nivel de otras ganancias del libro de banca como tales como las comisiones. Así mismo las fluctuaciones de las tasas de interés pueden afectar el valor subyacente de los activos y pasivos del Banco, y de los instrumentos (derivados) que se registran fuera del balance a valor razonable.
El riesgo de tasa de interés se puede representar por sensibilidades ante movimientos paralelos y/o pendiente, con sus efectos reflejados en los precios de los instrumentos, el margen financiero y el patrimonio.
Los movimientos en las tasas de interés se pueden explicar por lo menos por los siguientes factores de riesgo:

- Riesgo sistémico
- Riesgo de liquidez de fondeo
- Riesgo de crédito
- Riesgo especifico

Riesgo de prepago o cancelación

Este riesgo se origina en la posible cancelación (parcial o total) de alguna operación, antes de su vencimiento contractual, generando así la necesidad de reinvertir los flujos de caja liberados a una tasa distinta a la de la operación cancelada.

Riesgo de underwriting o aseguramiento

Este riesgo se origina como consecuencia de la participación del Banco en el aseguramiento de una colocación de títulos u otros instrumentos de deuda asumiendo el riesgo de pasar a poseer la parcialmente la emisión como consecuencia de no haber podido colocar la misma entre los potenciales interesados.

Riesgo de Correlación

El riesgo de correlación es la exposición a cambios en las correlaciones estimadas entre el valor relativo entre dos o más activos, o una diferencia entre la correlación efectiva y la estimada a lo largo de la vida de la transacción de los instrumentos.

Riesgo de Liquidez de Mercado

El riesgo de liquidez de mercado corresponde a la exposición a pérdidas como resultado del eventual impacto en precios o costos de la transacción en la venta o cierre de una posición. Este riesgo se relaciona con el grado de profundidad del mercado relevante.

Riesgo de Volatilidad

Además de la exposición asociada al activo subyacente, la emisión de opciones conlleva otros riesgos. Éstos se originan por la relación no-lineal entre la ganancia que genera la opción y el precio y niveles de los factores subyacentes, así como por la exposición a cambios en la volatilidad que se percibe de dichos factores.

Principios de Administración

Los principios que rigen la gestión de riesgo de mercado en Corpbanca y sus filiales son:

- Los negocios y transacciones de negociación se deben llevar a cabo de acuerdo con políticas establecidas, límites previamente aprobados, pautas, controles de procedimientos y facultades delegadas en forma clara, y en cumplimiento de las leyes y regulaciones relevantes.

- La estructura organizacional debe asegurar una efectiva separación de funciones, de modo que las actividades de trading, monitoreo, contabilidad, medición y administración del riesgo sean realizadas e informadas en forma independiente, y en base a un control por oposición.

- La negociación de nuevos productos y la participación en nuevos mercados se puede llevar a cabo sólo después que:

    - El producto sea aprobado en el Comité de Nuevos Productos del Banco.

    - Se realice una completa evaluación de la actividad para determinar si ésta se encuentra dentro de la tolerancia de riesgo en general y dentro del objetivo comercial especifico del Banco.

    - Se establezcan los debidos controles y límites sobre dicha actividad.

- Los límites, términos y condiciones estipuladas en las autorizaciones son monitoreados diariamente y los excesos se comunican a más tardar el día siguiente.

- Las posiciones de negociación se valorizan diariamente a su valor razonable, de acuerdo a lo establecido en la Política de Valorización.

- Todas las transacciones de negociación se deben ejecutar a las tasas de mercado vigentes

Riesgo de Liquidez de Fondeo

Definición

El riesgo de liquidez de fondeo corresponde a la exposición del Banco y sus filiales a eventos que afecten su capacidad para cumplir oportunamente y a costos razonables, con los desembolsos de efectivo originados por vencimientos de pasivos a plazo no renovados, retiros de saldos vistas, vencimiento o liquidación de derivados, liquidación de inversiones, o cualquier otra obligación de pago conforme a sus respectivas exigencias.

Las instituciones financieras se exponen al riesgo de liquidez de fondeo que es intrínseco al rol de intermediación que desempeñan en la economía. En general, se observa en los mercados financieros que la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo es mucho mayor que la oferta de fondos a estos plazos, y que existe una oferta importante de financiamiento de corto plazo. En este sentido, el rol de intermediación de las instituciones financieras, al asumir el riesgo de satisfacer la demanda de financiamiento de mediano y largo plazo, intermediando los fondos disponibles a corto plazo es fundamental para el buen funcionamiento de la economía.

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez de fondeo no sólo debe permitir cumplir con las obligaciones contractuales oportunamente, sino también:

- Que la liquidación de sus posiciones, cuando así se ha decidido, se pueda realizar sin pérdidas significativas

- Que la actividad comercial y de tesorería del Banco y sus filiales pueda ser financiada a tasas competitivas

Que no se incurra en faltas ni sanciones regulatorias por incumplimientos normativos.

Principios de Administración

Los principios sobre los cuales se realiza la administración del riesgo de liquidez de fondeo son:

- Equilibrar los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos corporativos de rentabilidad, diseñando e implementando estrategias de inversión y financiamiento competitivas, en relación a nuestros competidores relevantes

- Diseñar las políticas, límites, y procedimientos de acuerdo con la regulación bancaria, normativa interna y concordancia con los objetivos de negocio estratégicos de Corpbanca.

- Establecer un robusto marco de gestión del riesgo de liquidez que garantice que la entidad mantiene liquidez suficiente, incluido un colchón de activos líquidos de alta calidad y libres de cargas, con la que pueda hacer frente a una serie de eventos generadores de tensiones,

incluidos los que ocasionan la pérdida o el deterioro de fuentes de financiación, tanto garantizadas como no garantizadas.

- Establecer con claridad una tolerancia al riesgo de liquidez adecuada a su estrategia de negocio y a su tamaño en el sistema financiero.

- El Banco tiene una estrategia de financiación que fomenta una eficaz diversificación de las fuentes y plazos de vencimiento de la financiación. De la misma forma Corpbanca mantiene una presencia continua en el mercado de financiamiento con corresponsales y clientes seleccionados manteniendo estrechas relaciones promoviendo una eficaz diversificación de las fuentes de financiación. Al mismo tiempo mantiene abiertas una adecuada disponibilidad de líneas de financiamiento, verificando su capacidad para obtener recursos líquidos con rapidez. Además, se identifican los principales factores de vulnerabilidad que afectan su capacidad de captar fondos, monitoreando la validez de los supuestos en las estimaciones para obtener financiación.

a) Corpbanca gestiona de forma activa sus posiciones y riesgos de liquidez intradía a fin de cumplir puntualmente con sus obligaciones de pago y liquidación, tanto en circunstancias normales como en situaciones de tensión, contribuyendo así al fluido funcionamiento de los sistemas de pagos y liquidación.

Riesgo de Contraparte

El riesgo crediticio (credit default risk) es el riesgo de pérdida que se origina por el incumplimiento de una determinada contraparte, por cualquier motivo, de pagar, en las condiciones contractuales pactadas, la totalidad o parte de sus obligaciones asumidas con el Banco. Este riesgo considera además la imposibilidad de cumplir, por una determinada contraparte, con obligaciones relativas a la liquidación de operaciones de derivados, con riesgo bilateral.

El Banco diversifica este riesgo de crédito colocando límites a la concentración de este riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, productos, industrias y países. Tales riesgos son monitoreados permanentemente y los límites por deudor, grupos deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por los comités respectivos.

La exposición al riesgo de crédito es evaluada a través de análisis individual de la capacidad de pago de los deudores y potenciales deudores para cumplir con sus compromisos en tiempo y forma.

A su vez, el Banco mantiene estrictos controles de posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada a través de límites por clientes de acuerdo a una metodología de riesgo equivalente a la exposición al riesgo de crédito. Por último el valor de los derivados es ajustado por la pérdida esperada de la contraparte.

Estructura de gobierno corporativo y comités

Corpbanca ha establecido una sólida estructura organizacional para monitorear, controlar y gestionar los riesgos de mercados, de acuerdo a los siguientes principios:

- El monitoreo y control de riesgo es llevado a cabo por instancias independientes a las que realizan la gestión, alineando de forma correcta los incentivos.

- La gestión debe realizarse de manera ágil, dentro del marco permitido por las políticas, normativas y regulación vigente.

- La alta dirección fija los lineamientos de apetito por riesgo.

- La alta dirección es informada periódicamente del nivel de riesgos asumido, de las contingencias y de los excesos de límites ocurridos.

Para garantizar la agilidad en la gestión y la comunicación de los niveles de riesgos asumidos a la alta dirección, se ha establecido una estructura de comités, que se describe a continuación:

- Comité Diario: Reunión diaria de revisión de la coyuntura financiera y últimos movimientos de los mercados. Permite revisar diariamente la pertinencia de las posiciones, y detectar tempranamente la configuración de escenarios con impactos negativos en resultados y liquidez. Adicionalmente, se realiza un seguimiento del desempeño de las estrategias ejecutadas en cada uno de los portafolios.

- Comité de Mercado y Posiciones Propietarias: Comité semanal en el que se analiza exclusivamente la gestión de posiciones. Se revisan la coyuntura y las proyecciones de la economía local y global, a partir de lo que se analizan los potenciales beneficios y riesgos de las estrategias ejecutadas, y se evalúan la ejecución de nuevas estrategias.

- Comité de Gestión de Financiera: Comité bisemanal creado en el que se analiza exclusivamente la gestión de los riesgos estructurales de tasa de interés y reajustabilidad del libro bancario.

- Comité de Gestión de Liquidez: Comité bisemanal en el que se analiza exclusivamente la administración de la liquidez de fondeo.

- Comité de Activos y Pasivos (CAPA): Comité bisemanal en el que se analiza la coyuntura económica y financiera y se informa a la alta dirección los niveles de riesgo de mercado y liquidez asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo de mercado y liquidez de fondeo, consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.

- Directorio: Trimestralmente se informa los niveles de riesgo de mercado y liquidez de fondeo asumidos, a través de la presentación de los índices de riesgo establecidos, el consumo de límites y los resultados de las pruebas de tensión.

Las Divisiones a cargo de gestionar el riesgo de mercado y de liquidez de fondeo del Banco son:

La División de Tesorería, encargada de gestionar el riesgo de mercado que tiene como objetivo generar o desarrollar la actividad con clientes y en segundo término y en menor medida, la toma de posiciones propietarias.

La División de Finanzas e Internacional, encargada de ejecutar a través de la Gerencia de Gestión Financiera y la Gerencia de Gestión de Liquidez, la gestión de todos los riesgos estructurales en los mercados en los que opera, a objeto de dar mayor estabilidad al margen financiero de la actividad comercial y mantener niveles adecuados de solvencia y liquidez.

Al igual que la estructura riesgos de financieros a nivel global, cada unidad de riesgos de financiero local dispone y ordena sus funciones, con las adaptaciones que procedan de acuerdo con las características específicas de negocio, operativas, de requerimientos legales, u otro aspecto relevante a incorporar.

Para el correcto funcionamiento de las políticas globales y la ejecución local, el área global de riesgos financieros y las unidades locales desempeñan roles y funciones que se detallan a continuación:

Área Global de Riesgos Financieros:

- Diseña, propone y documenta las políticas y criterios de riesgos, los límites globales y los procesos de decisión y control.
- Genera esquemas de gestión, sistemas y herramientas, impulsando y apoyando su implantación, con el objetivo de que éstas funcionen eficazmente.
- Conoce, asimila y adapta las mejores prácticas de dentro y fuera del Banco.
- Impulsa la actividad comercial para la obtención de resultados ponderando por el riesgo asumido.
- Consolida, analiza y controla el riesgo de financiero incurrido por todas las unidades del perímetro.

Unidades locales de riesgo de financiero:

- Miden, analizan y controlan y los riesgos en su ámbito de responsabilidad
- Adaptan e interiorizan las políticas y procedimientos globales mediante aprobación local.
- Definen y documentan políticas y lideran proyectos de ámbito local.
- Aplican las políticas y los sistemas de decisión a cada mercado.
- Adaptan la organización y los esquemas de gestión a los marcos y normas globales de actuación.

Estructura de Monitoreo y Control de Riesgo financiero

Riesgo de mercado

Herramientas de administración

Monitoreo interno

Limites y alertas

Libro de Negociación

El Libro de Negociación consta de instrumentos financieros que se encuentran asignados a diversos portafolios, según la estrategia que cada uno desarrolla. El riesgo de mercado de estos instrumentos radica principalmente en que se valorizan a valor razonable ("fair value"), por lo que cambios en las condiciones de mercado pueden impactar directamente en su valor. En las siguientes secciones se describe la estructura de monitoreo y control de riesgo de mercado del libro de negociación con el que se operó durante 2015.

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 último trimestre del año 2015 para el banco y sus filiales, tanto en Chile como en el exterior.

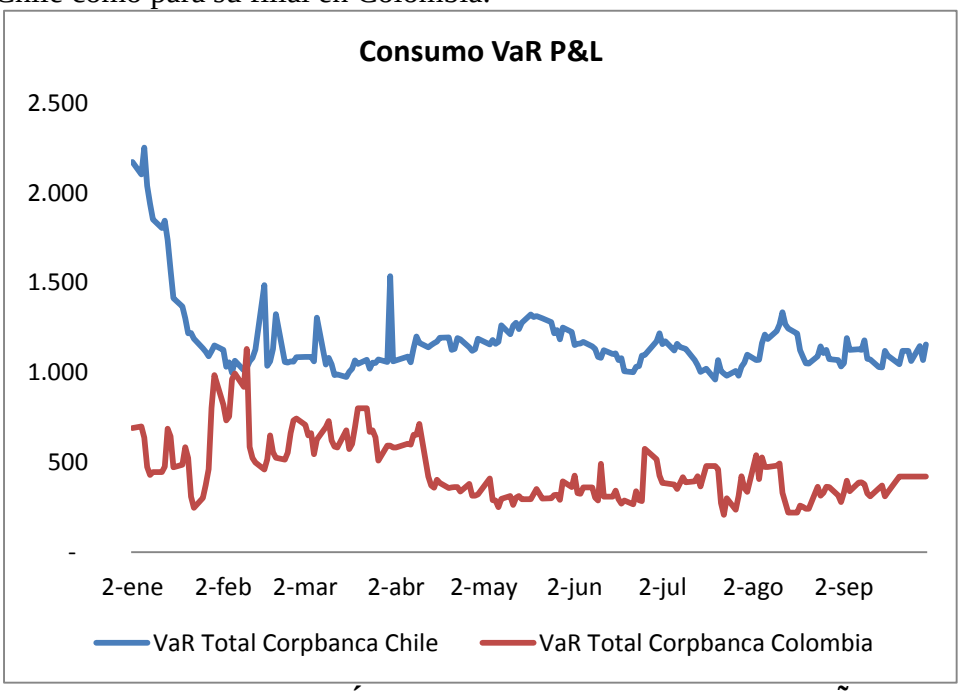
Resumen Var para Banco y Filiales

Valores en Millones de Peso Chileno [MMCLP]

		Julio	Agosto	Septiembre
CONSOLIDADO	***Capital Económico***	**22.968**	**23.905**	**23.971**
	Contra Capital	**16.132**	**11.960**	**12.590**
	Contra P&L	**1.121**	**1.118**	**1.093**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				
CORPBANCA CHILE	***Capital Económico***	**20.521**	**18.571**	**18.980**
	Contra Capital	**14.253**	**11.074**	**11.709**
	Contra P&L	**1.100**	**1.068**	**1.157**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				
CONSOLIDADO COLOMBIA	***Capital Económico***	**9.863**	**9.942**	**10.308**
(Corpbanca & Helm Bank)	***Contra Capital***	**3.169**	**3.011**	**3.256**
	Contra P&L	**282**	**305**	**257**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				
CORPBANCA NEW YORK	***Capital Económico***	**445**	**580**	**577**
	Contra Capital	**288**	**358**	**373**
	Contra P&L	**0**	**0**	**0**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				
CORREDORA DE BOLSA	***VaR Total***	**89**	**100**	**100**
	VaR Tasa	**43**	**49**	**45**
	VaR Renta Variable	**27**	**56**	**12**
	VaR Moneda	**30**	**32**	**32**
**VaR con intervalo de confianza de 99%, a un día.*				

CUADRO 1: CONSUMO DE VAR PARA EL BANCO Y SUS FILIALES

En el siguiente gráfico se muestra la evolución diaria del VaR el último año en ejercicio, tanto para el Banco en Chile como para su filial en Colombia.

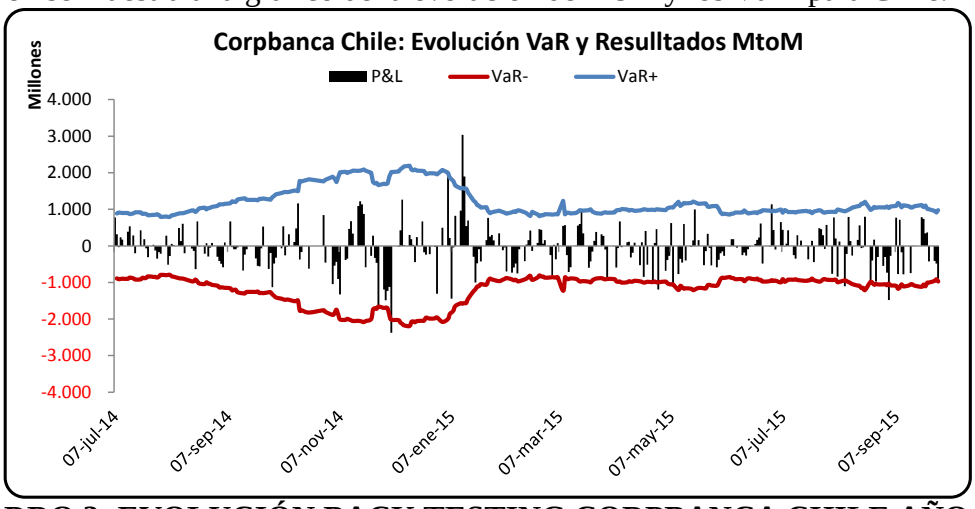


CUADRO 2: EVOLUCIÓN VAR CHILE Y COLOMBIA AÑO 2015

Pruebas Retrospectivas al VaR

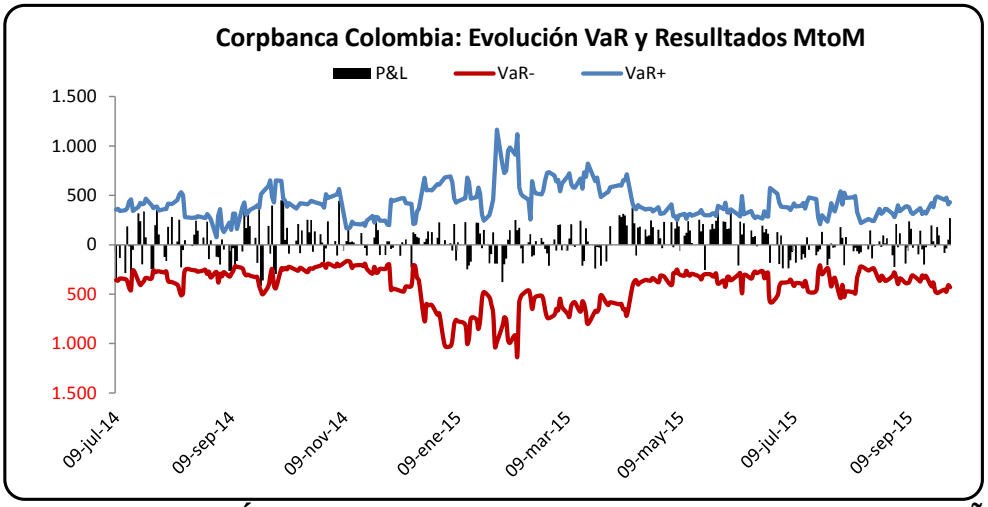
Las pruebas retrospectivas al VaR o backtesting, son llevadas a cabo a nivel local y global por las correspondientes unidades de riesgos financieros. La metodología de backtesting se aplica de la misma forma a todas las carteras del Banco. Estos ejercicios consisten en comparar las mediciones de VaR 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, que se produjeron 4 excepciones sobre el VaR diario. A su vez 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 no presenta dudas respecto a su precisión. Además está alineado a las hipótesis realizadas y acepta las excepciones que se generan con una frecuencia levemente superior a 1% y las cuales, además, son independiente entre sí.



CUADRO 4: EVOLUCIÓN BACK TESTING CORPBANCA COLOMBIA AÑO 2015

El gráfico presentado anteriormente, no presenta excepciones 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. Por lo demás el nivel de excepciones está dentro del rango aceptado para no rechazar el modelo, ya que con una muestra de 300 datos, es considerable obtener hasta 3 excepciones de VaR sobre el resultado. Para concluir el test valida que el modelo ocupado no presenta déficit en su medición.

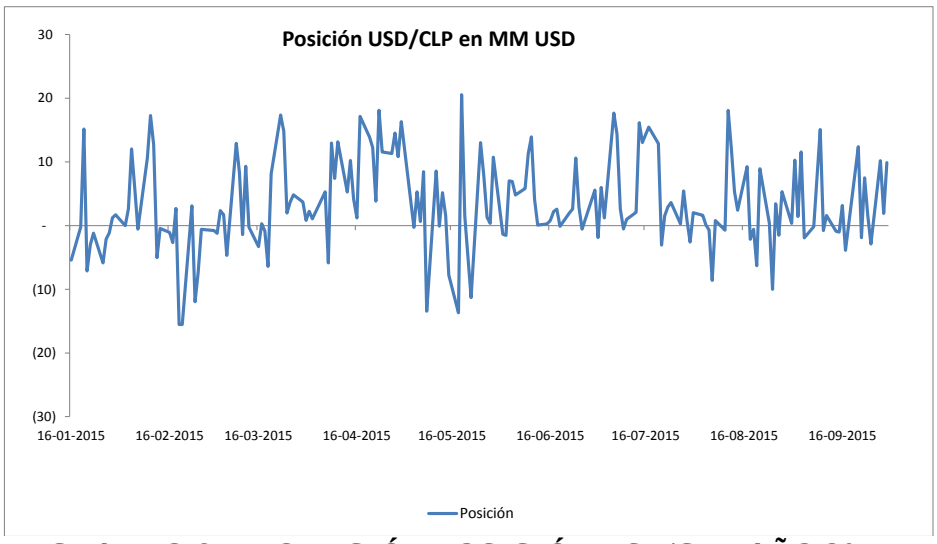
Sensibilidades de tasas y monedas

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 Septiembre de 2015, y estadísticos del 2015.

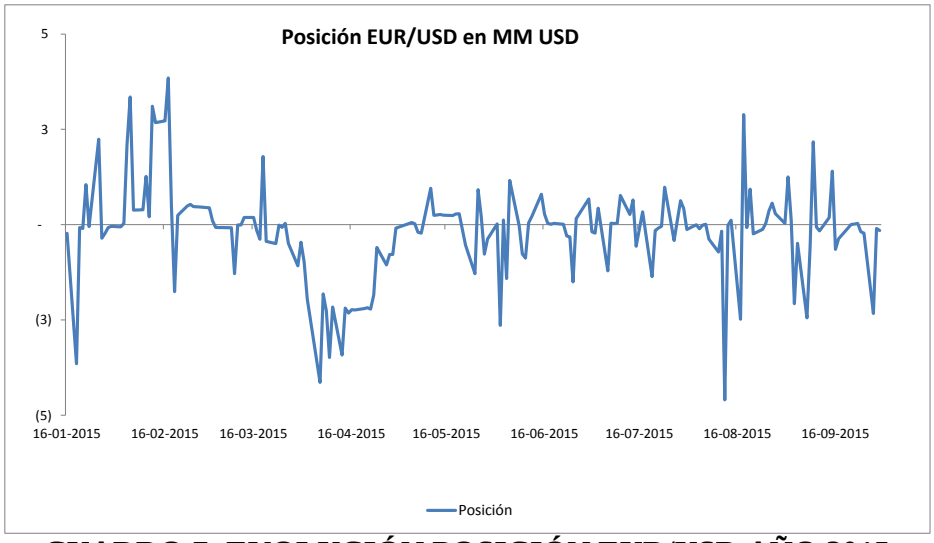
Paridad	Cierre Septiembre 2015			Estadísticos Consumo 2015		
	Posición [USD]	VaR 99% [CLP]	VaR Inc 99% [CLP]	Mínimo [USD]	Promedio [USD]	Máximo [USD]
USD/CLP	9.880.178	40.138.866	(27.023.174)	(15.539.176)	3.394.064	20.537.405
EUR/USD	(154.094)	1.582.234	(261.766)	(4.596.817)	(198.565)	3.847.712
JPY/USD	64.711	623.915	43.159	(130.447)	129.265	8.019.122
GBP/USD	163.312	1.255.430	(296.077)	(777.579)	73.276	299.155
CAD/USD	250.131	2.191.800	215.482	(265.607)	64.186	280.168
AUD/USD	47.745	641.757	84.064	(33.986)	38.414	83.800
MXN/USD	7.398	77.411	(20.239)	(24.711)	17.849	39.886
PEN/USD	-	-	-	-	939	10.471
BRL/USD	1.263	37.129	4.008	(914.258)	6.482	60.875
COP/USD	(21.282)	311.188	2.063	(954.361)	(75.299)	161.291
NOK/USD	30.263	444.508	151.647	29.950	58.365	138.217
DKK/USD	44.454	498.347	71.708	(297.483)	25.930	94.878
SEK/USD	7.153	88.064	36.095	(23.655)	6.491	18.231
CHF/USD	78.849	918.662	138.571	(2.334)	67.558	94.038
WON/USD	-	-	-	-	-	-
CNY/USD	17.780	56.797	274	2.665	9.200	34.627

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).

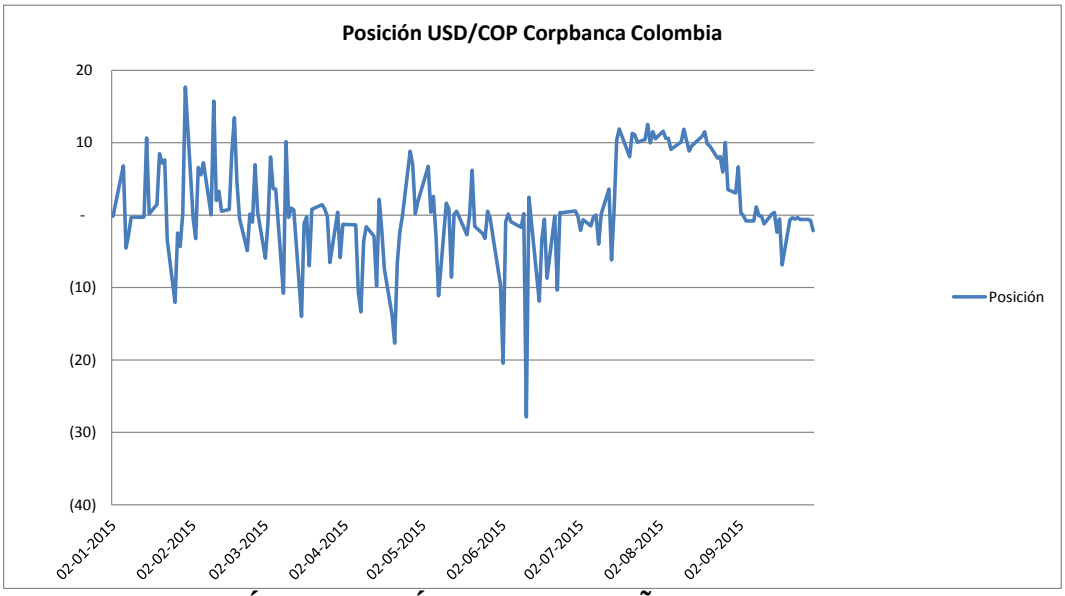


CUADRO 6: EVOLUCIÓN POSICIÓN USD/CLP AÑO 2015



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

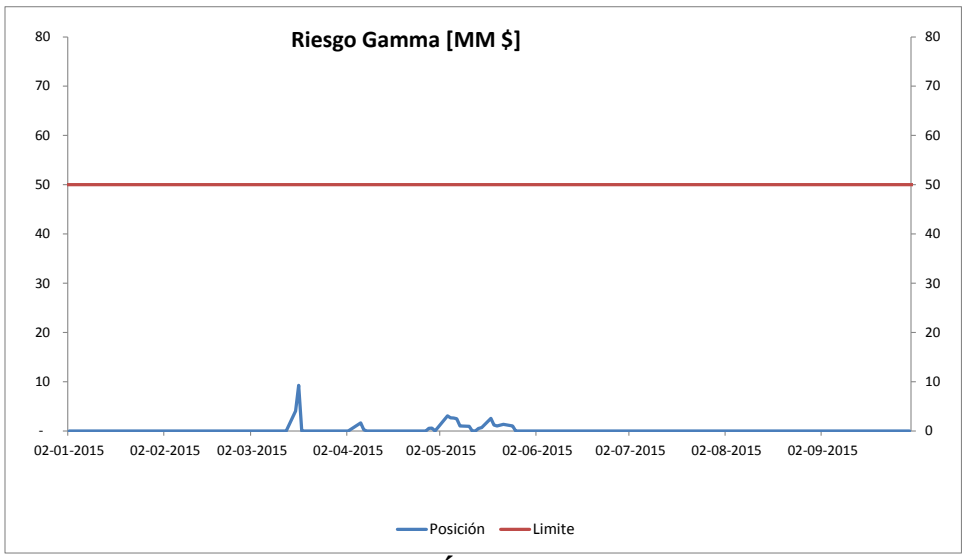
Si bien el portafolio de opciones se incluye en el cálculo de VaR descrito en la sección anterior, en el Banco controla adicionalmente los riesgos asociados al portafolio de opciones de monedas con límites adicionales, los cuales promueven el producto como una necesidad de nuestros clientes, más que 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

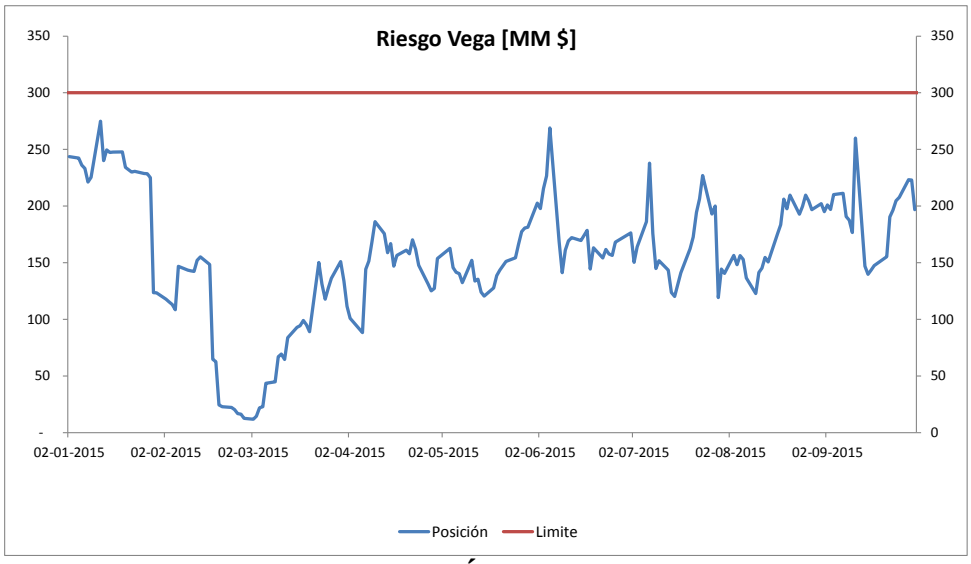
A continuación se muestra el uso de los límites al cierre de Septiembre 2015 y más abajo, gráficos de la evolución de los usos en Chile y filial Colombia.

Índice	Septiembre 2015	
	Límite [MM$]	Valor [MM$]
Riesgo Gamma	50	-
Riesgo Vega	300	197

CUADRO 9: CONSUMO DE RIESGO GAMMA Y VEGA CIERRE SEPTIEMBRE 2015



CUADRO 10: EVOLUCIÓN DE RIESGO GAMMA 2015

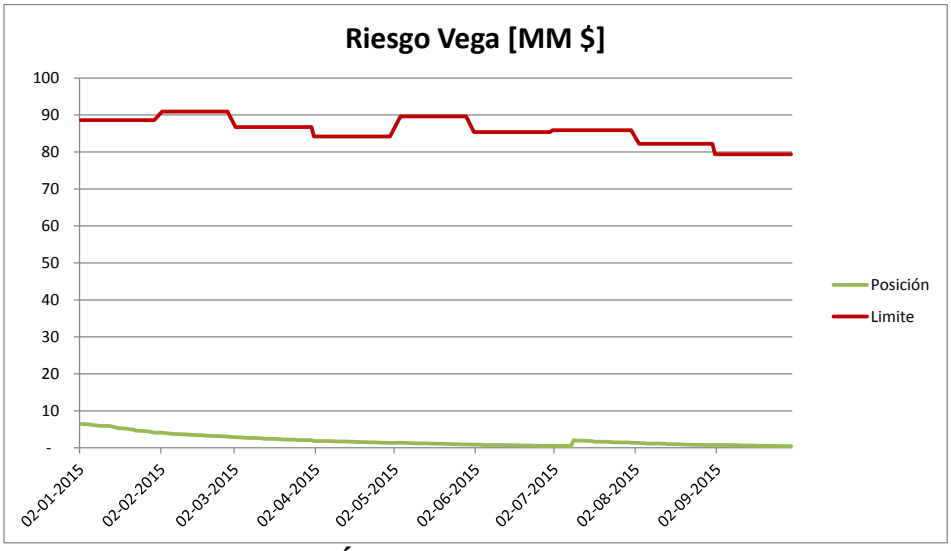


CUADRO 11: EVOLUCIÓN DE RIESGO VEGA 2015

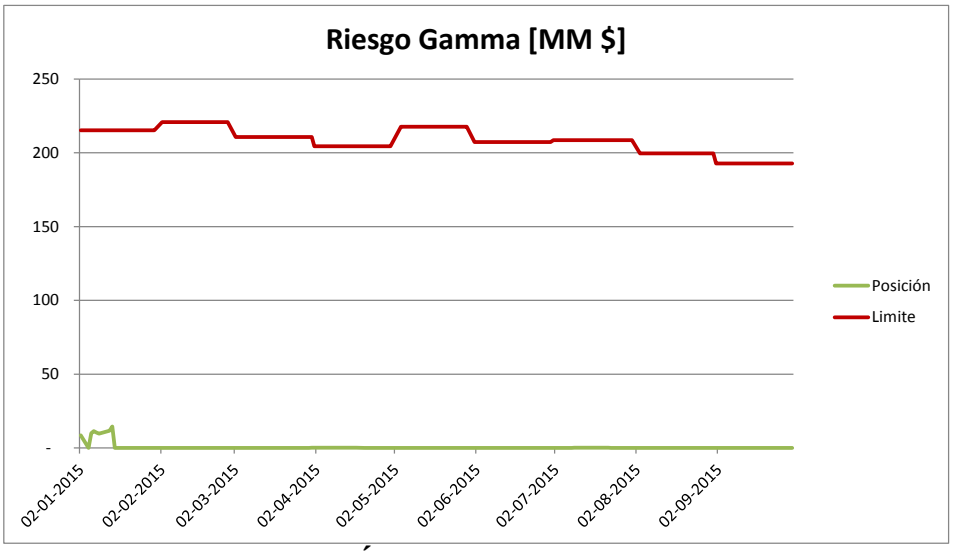
A continuación se muestra el uso de los límites gamma y vega para nuestra filial en Colombia al cierre de Septiembre 2015.

Índice	Septiembre 2015	
	Límite [MM$]	Valor [MM$]
Riesgo Gamma	79	0
Riesgo Vega	193	0

CUADRO 12: CONSUMO DE RIESGO GAMMA Y VEGA CIERRE SEPTIEMBRE 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.

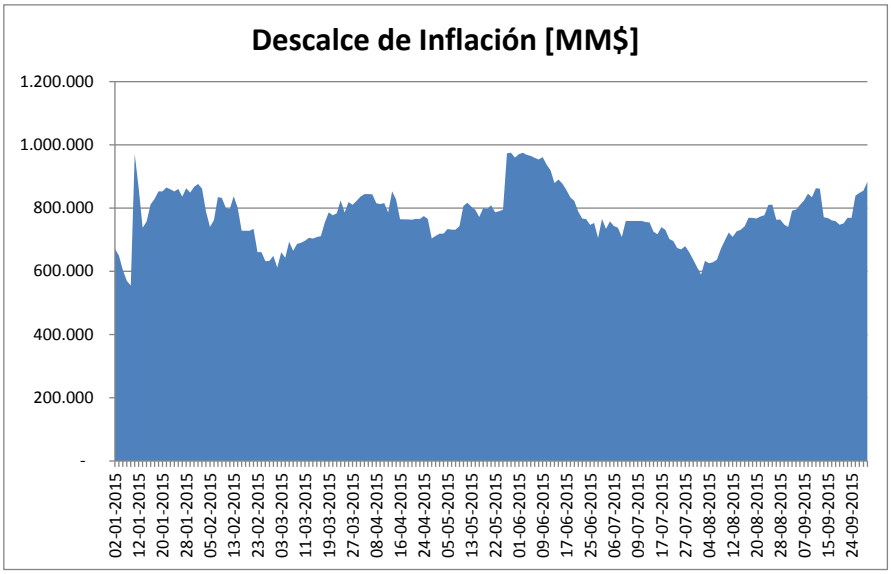
Sensibilidad del reajuste

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 Septiembre 2015, y los estadísticos del descalce durante el año.

		Estadísticos Holgura 2015		
	Cierre Septiembre 2015 [MM$]	**Mínimo [MM$]**	**Promedio [MM$]**	**Máximo [MM$]**
Descalce Total	882.879	554.709	777.252	1.389.079
Descalce Balance	1.732.476	1.558.585	1.597.007	2.234.983
Descalce Derivados	(892.146)	(1.011.179)	(830.610)	(852.365)
Descalce Inversiones	42.549	7.303	10.855	6.460

CUADRO 15: DESCALCE DE INFLACIÓN AL CIERRE DE SEPTIEMBRE 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.



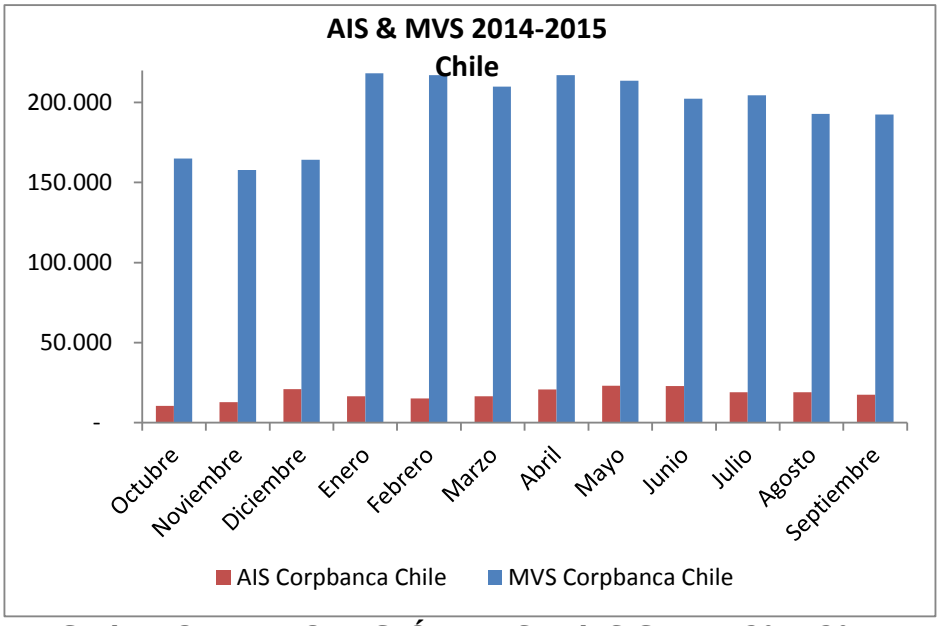
CUADRO 16: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE DE INFLACIÓN DURANTE 2015

Sensibilidad del margen financiero y valor económico del patrimonio

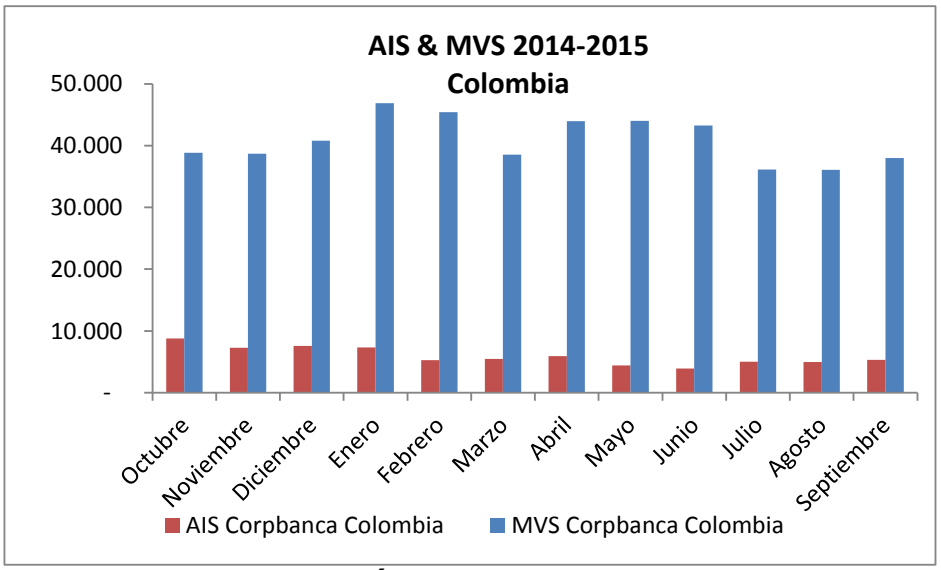
El índice Annual Income Sensitivity (AIS) mide la sensibilidad margen de intereses ante variaciones de 100 bps en las tasas de reenganche de activos y pasivos durante los próximos 12 meses. Los límites establecidos son muy inferiores a los resultados anuales del Banco. Durante el año 2015 el riesgo de 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 2014-2015



CUADRO 18: EVOLUCIÓN MVS Y AIS COLOMBIA 2014-2015

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 Septiembre 2015 las mayores exposiciones de carácter permanente se concentraban en pesos colombianos por un monto de aproximadamente 1.000 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).

$$DV01_{im} = \mathrm{VP'}_{\mathrm{im}} - VP$$

- 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.

$$\mathrm{VP'}_{\mathrm{im}} = P_{im}/(1 + r_{im} + 1\ bp)^{\frac{T_i}{365}}$$

- 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.

$$P_m = (\mathrm{VP'}_{\mathrm{m}} - \bar{VP}_m)$$

- 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.

$$P_m = (\mathrm{VP'}_{\mathrm{m}} - VP_m)$$

- VP: Valor presente de los flujos de la cartera.
- VP'_m: Valor presente de los flujos de la cartera con un choque de 1 unidad en el índice de reajustabilidad.

Sensibilidad del margen financiero

Se mide el impacto que provoca un movimiento de 100bp, en un horizonte de doce meses, sobre el margen financiero del banco (intereses ganados menos los pagados).
La información requerida para el cálculo del índice se obtiene de los flujos normativos de los datos de riesgo de mercado del libro de Balance (reporte normativo C40) considerando únicamente las bandas temporales hasta 1Y incluido.

$$AIS = \sum_{i,m} P_{im}(1 - {}^{T_i}/_{360})\Delta r$$

- Annual Income Sensitivity.
- P_{im}: Posición neta en CLP en la banda temporal respectiva.
- Δr: Variación de 100 bp.
- T_i: Plazo representativo de la banda temporal i.

Sensibilidad en el valor económico del patrimonio

Se mide la sensibilidad del valor de mercado de los flujos asociados a activos y pasivos ante un cambio paralelo de 100bp a la curva de descuento relevante.
La información requerida para el cálculo del índice se obtiene de los flujos de toda la cartera del banco, utilizando los datos del libro de de Banca.
El valor presente de los flujos agregados se descuenta ocupando como los plazos medios de las bandas temporales respectivas. Luego se calcula de forma similar el valor presente con choque aumentando la tasa de descuento respectiva por 100bp.

$$MVS = \sum_{i,m} (\mathrm{VP'_{im}} - VP_{im})$$

- MVS: Market Value Sensitivity.
- VP_{im}: Valor presente de los flujos de banda temporal i, moneda m.
- VP'_{im}: Valor presente de los flujos de la banda temporal i, moneda m, con un choque de 100bp en las tasas de descuento.

$$\mathrm{VP_{im}} = P_{im}/(1 + r_{im})^{\frac{T_i}{365}}$$
$$\mathrm{VP'_{im}} = P_{im}/(1 + r_{im} + 100\ bp)^{\frac{T_i}{365}}$$

- P_{im}: Posición neta en CLP en la banda temporal i, moneda m.
- r_{im}: Tasa representativa de la moneda m, banda temporal i.
- T_i: Plazo representativo de la banda temporal i.

Monitoreo normativo

El monitoreo normativo de la exposición de riesgo de mercado se mide de acuerdo a las disposiciones establecidas en el capítulo III.B.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y en el Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Banca. En el Libro de Negociación, se mide el impacto frente a un cambio en el precio de mercado de sus posiciones financieras, producto de variaciones en las tasas de interés, tipo de cambio y volatilidad. En el libro de Banca, se mide el impacto que sobre el margen financiero y valor presente de la entidad.

Los límites establecidos para el Libro de Negociación corresponde a la exposición al riesgo de tasa de interés, al riesgo de monedas, no pudiendo resultar negativa la diferencia entre el patrimonio efectivo que registre la institución financiera, por una parte, y la suma de (i) el producto entre los activos ponderados por riesgo de crédito definidos en el artículo 67 de la Ley General de Bancos y el porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la citada ley, y (ii) la suma de las exposiciones al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance se mide de acuerdo a metodología estándar de Basilea, con algunas diferencias importantes en la que destaca la exposición de monedas. De acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior, el Banco deberá cumplir siempre con la siguiente relación:

$$PE - ((\kappa \times APRC) + ERM) \geq 0$$

donde:

PE	:	Patrimonio efectivo.
APRC	:	Activos ponderados por riesgo de crédito.
κ	:	Porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la Ley General de Bancos.
ERM	:	Exposición al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance.

Grupo	Descripción	Factor de Sensibilidad
i	Cada una de las monedas extranjeras de aquellos países cuya deuda externa en moneda extranjera de largo plazo se encuentre clasificada a lo menos en categoría AAA, o su equivalente, por alguna de las clasificadoras de riesgo señaladas en el Capítulo III.B.5 de este Compendio. Considera además, el EURO y la posición en oro.	σ_i = 8%
j	Cada una de las monedas extranjeras de aquellos países no considerados en la canasta *i*.	σ_j = 35%

A continuación detalla la exposición por riesgo de mercado de acuerdo a metodología normativa.

Información referida al 30/09/2015

Limite de Riesgo de Mercado Libro Negociación	30-09-2015
Exposición Riesgo Mercado	**184.292**
Trading Tasa	52.474
Trading Moneda	74
Trading Opciones	759
Estructural moneda *	130.985
Activos ponderados por riesgo crédito	**17.457.423**
Total activos ponderados por riesgo	**19.761.067**
Patrimonio Efectivo	1.639.303
Indice de Basilea	9,39%
Indice Basilea (incluye ERM)	8,30%
Margen	238.511
Consumo %	85,45%

Cifras en millones de pesos Chilenos

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 85% por efecto de nuestra inversión en Corpbanca Colombia, la que a Septiembre de 2015 ascendía aproximadamente a 832 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	30-09-2015
Riesgo de mercado	**564.850**
Trading Tasa	**564.850**
Trading Moneda	-
Trading Opciones	-
Estructural moneda *	-
Activos ponderados por riesgo crédito	**5.507.987**
Total activos ponderados por riesgo	**6.072.837**
Patrimonio Efectivo	**771.063**
Indice de Basilea	14,00%
Indice Basilea (incluye ERM)	12,70%
Margen	287.606
Consumo %	62,70%

Cifras en millones de pesos Chilenos

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	30-09-2015
Exposición	**78.184**
Riesgo de tasa	50.232
Riesgo de reajustabilidad	23.570
Menor Ingreso (Comisiones Sensibles a la tasa de interes)	4.382
Limite	**127.145**
Consumo %	**61,5%**

Margen Financiero más Comisiones (12 meses)	**363.273**
Limite Porcentaje sobre el Margen Financiero	35,0%
Limite de CP	127.145
Consumo respecto del Margen Financiero	**21,5%**

Limites de Largo Plazo	30-09-2015
Exposión	**265.607**
Riesgo de tasa	265.607
Límite	**327.861**
Consumo %	**81,0%**

Patrimonio Efectivo (PE)	**1.639.303**
Limite Porcentaje sobre el PE	20%
Limite de LP	327.861
Consumo respecto PE	**16,2%**

Cifras en millones de pesos Chilenos

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 Septiembre 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 30-09-2015	Activos Líquidos Moneda Nacional (30 días)	Activos Líquidos Moneda Extranjera (30 días)	Total Activos Liquidos
Caja y Disponible	235.750	246.773	482.523
Soberanos	623.097	28.590	651.687
Depósitos a Plazo Bancarios	11.043	-	11.043
Bonos Corporativos	16.848	26.643	43.491
Bonos Bancarios	19.785	15.437	35.221
Pactos	(16.377)	-	(16.377)
Encaje promedio exigido	(131.529)	(16.547)	(148.076)
Activos Liquidos	**758.617**	**300.895**	**1.059.512**

CUADRO 24: ACTIVOS LIQUIDOS [MM$] CORPBANCA CHILE

Cartera de Inversiones Colombia 30-09-2015	Activos Liquidos Moneda Nacional (30 DIAS)	Activos Liquidos Moneda Extranjera (30 DIAS)	Total Activos Liquidos
Caja y Disponible	47.115	13.750	60.866
Soberanos	872.465	-	872.465
Depósitos a Plazo Bancarios	-	-	-
Bonos Corporativos	113.896	-	113.896
Bonos Bancarios	-	-	-
Pactos	-	-	-
Encaje promedio exigido	351.838	-	351.838
Activos Liquidos	**1.385.314**	**13.750**	**1.399.065**

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 2015 se implementaron diferentes estrategias de diversificación de pasivos, como por ejemplo, diversificación de depósitos a plazos, crecimiento a través de canales estables de financiamiento como depósitos a plazo de personas a través del canal de internet, emisión de bonos.
Estas estrategias permitieron al banco seguir perfeccionando su estructura de financiamiento tendiendo a una mayor estabilidad de su fondeo.

Horizonte de supervivencia bajo estrés individual

En función de los flujos de vencimientos y ratios de renovación estresados se estiman días de supervivencia en base a las necesidades de liquidez proyectadas y la cartera de activos líquidos disponibles. En base a estos escenarios se estudia cualquier desviación significativa y de esta forma determinar si es necesario implementar planes de acción.

Pruebas de Tensión

Las pruebas de tensión son una herramienta que complementa el análisis de la gestión de riesgo de liquidez, puesto que permite conocer la capacidad de respuesta de la institución ante eventos extremos de iliquidez, y gatillar los planes de contingencia que el banco dispone, en el caso de que sea necesario, para hacer frente a estos eventos.
En particular, se modelan tres tipos de escenarios:

- Crisis Individual: el sistema financiero pierde la confianza en la Institución, lo que se traduce en importantes salidas de saldos vista, disminución en la exposición a la Institución por parte de clientes (depósitos y bonos), y castigos en la tasa de financiamiento.

- Crisis Sistémica: Debilitamiento local de las condiciones financieras y crediticias que origina refugio en el dólar estadounidense, mayores restricciones en el acceso al crédito del exterior, salida masiva de capitales, aumento de uso en líneas de crédito y ajustes a la baja en las expectativas de la tasa de política monetaria.

- Crisis Global: Debilitamiento global de las condiciones financieras, crediticias y económicas que origina refugio en dólar, mayores restricciones en el acceso al crédito en el exterior, disminución a la exposición por riesgo de crédito reemplazándola por riesgo soberano, aumento de uso en líneas de crédito y ajustes a la baja en las expectativas de la tasa de política monetaria.

Monitoreo normativo

Conforme a lo dispuesto por el Banco Central de Chile, en el Capítulo III B.2 y Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco debe medir y controlar su posición de liquidez a través de la diferencia entre los flujos de efectivo por pagar, asociados a partidas del pasivo y de cuentas de resultados de gastos; y de efectivo por cobrar, que están asociados a partidas del activo y de cuentas de ingresos, esto es, para un determinado plazo o banda temporal, la que se denominará descalce de plazos.
La medición indicada, está determinada por el control de la posición de liquidez individual y las de las sociedades filiales. El cálculo de los descalce de plazos se efectuará en forma separada para moneda nacional y moneda extranjera fijando límites en base al capital y flujos acumulados a 30 y 90 días:

- El descalce de vencimientos en todas las monedas a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco

- El descalce de vencimientos en moneda extranjera a plazos menores o iguales a 30 días, debe ser menor o igual al capital básico del Banco.

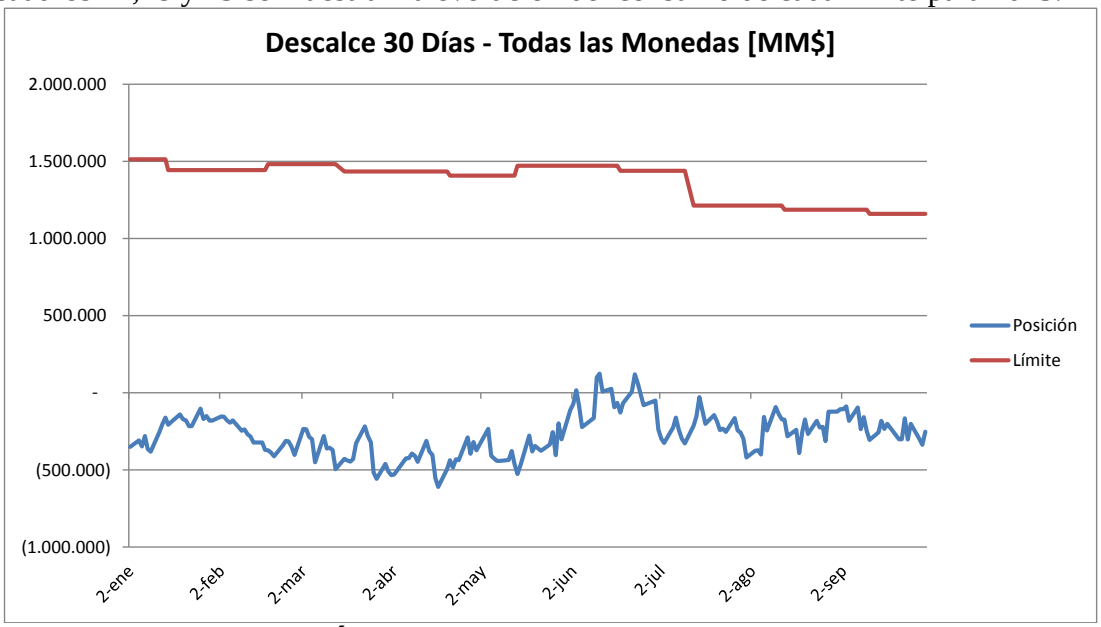
- El descalce de vencimientos en todas las monedas a plazos menores o iguales a 90 días, debe ser menor o igual a dos veces el capital básico del Banco.

Dando total cumplimiento a las disposiciones el Banco Central de Chile y la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Corpbanca resuelve que, mediante política aprobada por el directorio, que la medición y control de la posición de liquidez en base a descalces de plazo en Base Ajustada y manteniendo un 10 % de holgura respecto al límite normativo.
A continuación se revela una tabla con el uso de los límites internos de descalce al cierre de Septiembre 2015 y algunos estadísticos de los consumos durante el año.

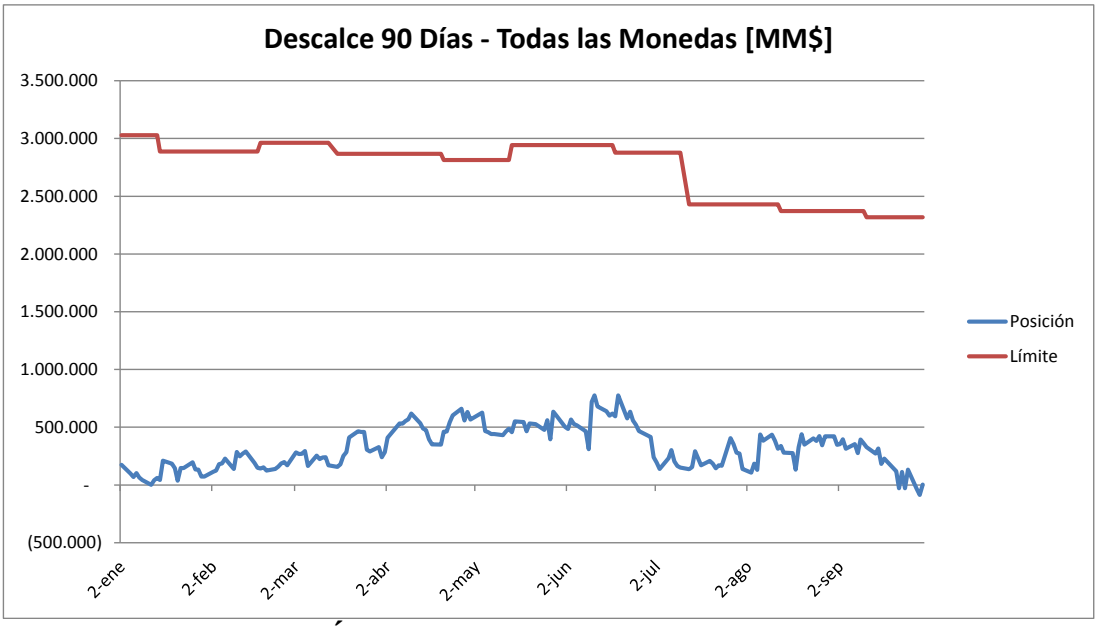
Índice	Cierre Septiembre 2015			Estadísticos Holgura 2015		
	Límite [MM$]	Descalce [MM$]	Holgura [MM$]	Mínimo [MM$]	Promedio [MM$]	Máximo [MM$]
Todas las Monedas a 30 días	1.043.487	252.611	1.296.098	1.120.630	1.507.687	1.901.288
Todas las Monedas a 90 días	2.086.975	(3.636)	2.083.338	1.697.334	2.157.232	2.723.342
Moneda Extranjera a 30 días	1.043.487	303.559	1.347.046	1.106.777	1.472.251	1.893.928

CUADRO 26: LÍMITES INTERNOS Y DESCALCE DE POSICIONES DE MONEDA AÑO 2015

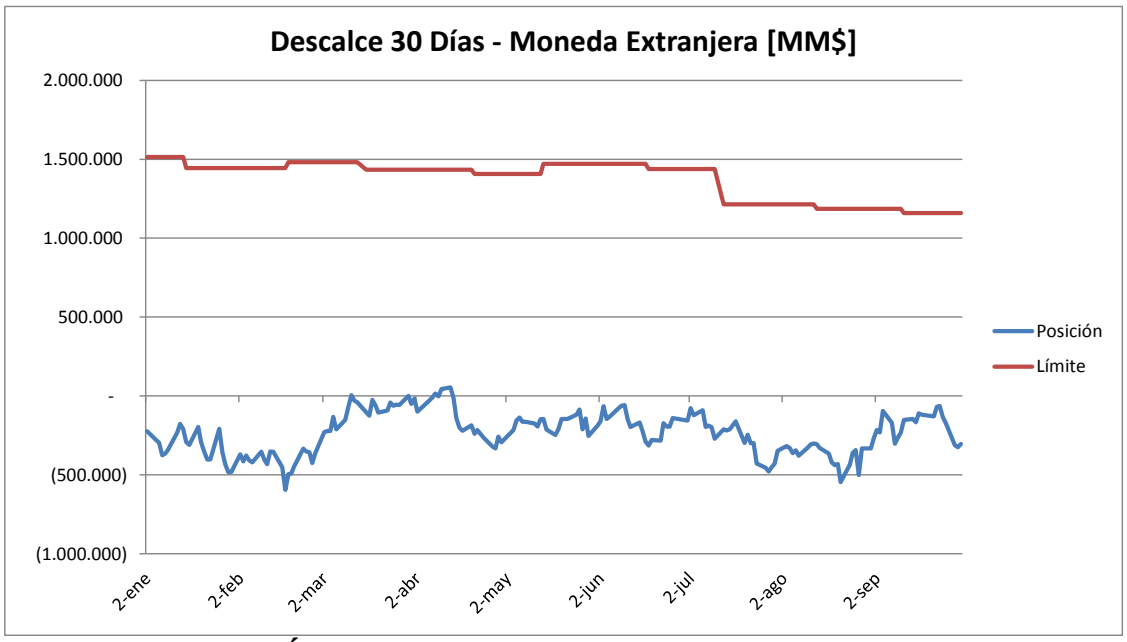
En los cuadros 27,28 y 29 se muestran la evolución del consumo de cada límite para 2015.



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

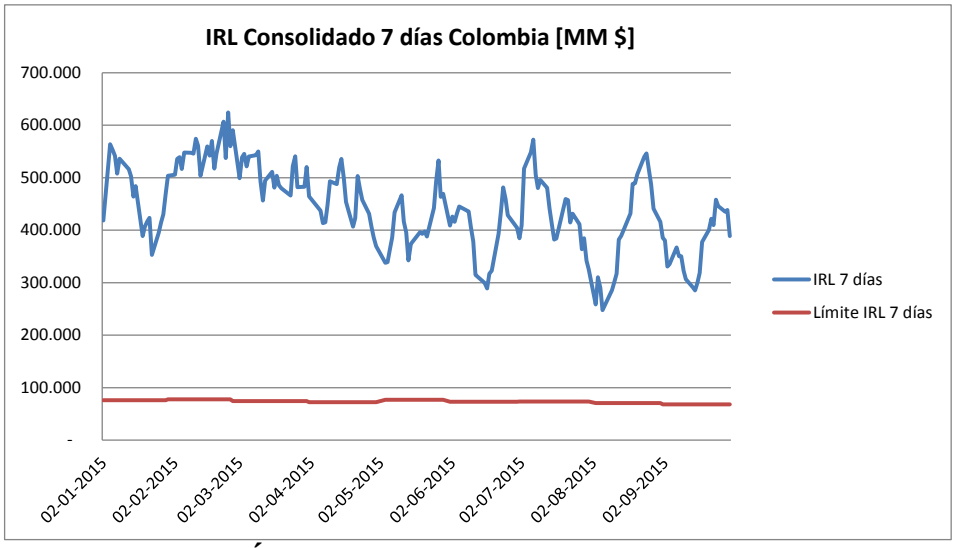


CUADRO 29: EVOLUCIÓN DEL DESCALCE EN MONEDA EXTRANJERA DE 30 DÍAS DURANTE 2015

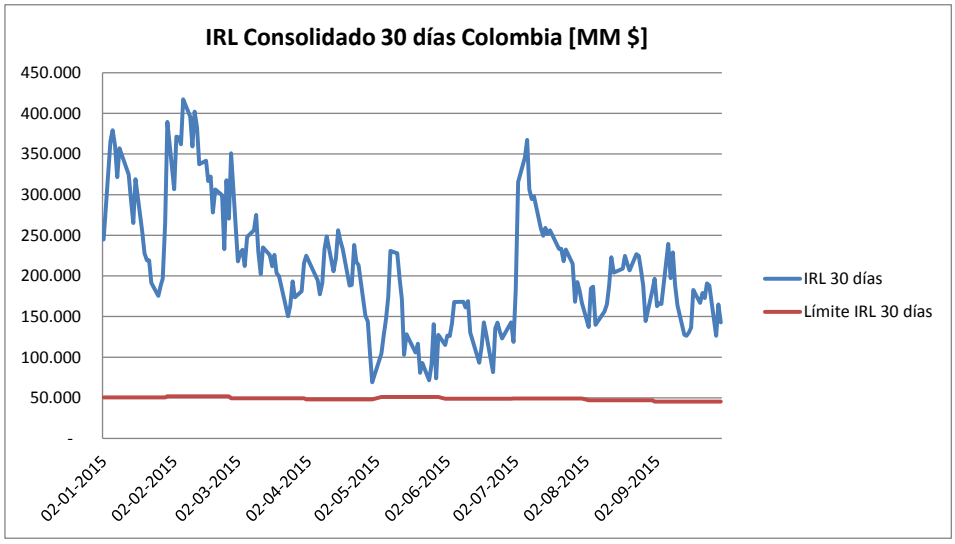
Respecto al mercado en Colombia, la medición normativa conocido como IRL modelo estándar, mide los descalces a plazos de 7 y 30 días que permite a las entidades cuantificar el nivel mínimo de activos líquidos, en moneda nacional y extranjera, que éstas deben mantener diariamente para les permita, por 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 2015

NOTA 32 - HECHOS POSTERIORES

CORPBANCA

Renuncia de director

Con fecha 16 de Octubre de 2015 don Rafael Guilisasti Gana ha presentado su renuncia al cargo de director de Corpbanca, fundando esta decisión, según indica en su carta renuncia, en la dedicación que le está demandando el ejercicio de sus nuevas funciones como presidente del directorio en diversas sociedades y en su deseo de no afectar al banco por dichas nuevas funciones.

Sesión Extraordinaria de Directorio.

En Sesión Extraordinaria de Directorio, celebrada el día 20 de Octubre, se acordó aceptar la renuncia del director titular don Rafael Guilisasti Gana presentada el 16 de Octubre Pasado.
En dicha sesión, además, se acordó designar como director titular, en reemplazo del renunciado director Sr. Guilisasti, a la actual directora suplente doña Ana Beatriz Holuigue Barros, y en reemplazo de la Sra. Holuigue, en calidad de director suplente, don Alvaro Barriga Oliva.
Ambos directores nombrados, en conformidad a la ley, duraran en su cargo hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, oportunidad en la cual deberá procederse a la designación definitiva.

En el período comprendido entre el 1 y el 30 de octubre 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
INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2014 Y AL 30 DE
SEPTIEMBRE DE 2014

Banco BICE

Casa Matriz
Teatinos 220
Teléfono +56 (2) 2692 2000
Santiago, Chile

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Y AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 ……45
10. Adeudado por Bancos ……47
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes ……48
12. Instrumentos de Inversión ……52
13. Inversiones en Sociedades ……54
14. Intangibles ……55
15. Activo Fijo ……57
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos ……59
17. Otros Activos ……62
18. Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo ……64
19. Obligaciones con Bancos ……64
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras ……65
21. Provisiones ……67
22. Otros Pasivos ……68
23. Contingencias y Compromisos ……69
24. Patrimonio ……75
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes ……77
26. Ingresos y Gastos por Comisiones ……79
27. Resultado de Operaciones Financieras ……80
28. Resultado de Cambio Neto ……80

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014

29. Provisiones por Riesgo de Crédito ……...81
30. Remuneraciones y Gastos del Personal ……...82
31. Gastos de Administración ……83
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro ……..84
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales …….....85
34. Operaciones con Partes Relacionadas ……87
35. Activos y Pasivos Financieros a Valor Razonable ……..92
36. Administración del Riesgo ……..94
37. Vencimiento de Activos y Pasivos……112
38. Hechos Posteriores……114

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30-09-2015	31-12-2014
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	391.345	732.125
Operaciones con liquidación en curso	6	79.644	51.364
Instrumentos para negociación	7	128.853	276.117
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-
Contratos de derivados financieros	9	68.368	47.857
Adeudado por bancos	10	3.828	8.564
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.934.869	3.675.576
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	414.732	77.836
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	893	916
Intangibles	14	3.294	2.474
Activo fijo	15	26.466	23.595
Impuestos corrientes	16	232	222
Impuestos diferidos	16	36.231	28.115
Otros activos	17	134.433	103.709
TOTAL ACTIVOS		5.223.188	5.028.470

	Notas	30-09-2015	31-12-2014
		MM$	MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	857.292	769.924
Operaciones con liquidación en curso	6	49.333	16.469
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	39.175	58.775
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	2.396.279	2.570.647
Contratos de derivados financieros	9	85.845	55.580
Obligaciones con bancos	19	137.986	118.758
Instrumentos de deuda emitidos	20	923.085	760.743
Otras obligaciones financieras	20	205.889	170.070
Impuestos corrientes	16	7.302	7.672
Impuestos diferidos	16	3.523	3.172
Provisiones	21	60.953	58.702
Otros pasivos	22	67.602	68.915
TOTAL PASIVOS		4.834.264	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	(383)	200
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	330.173	284.912
Utilidad del ejercicio	24	41.849	65.318
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(20.924)	(19.595)
	24	388.898	369.018
Interés no controlador		26	25
TOTAL PATRIMONIO		388.924	369.043
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.223.188	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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	200.411	198.211
Gastos por intereses y reajustes	25	(121.903)	(128.656)
Ingreso neto por intereses y reajustes		78.508	69.555
Ingresos por comisiones	26	34.980	31.544
Gastos por comisiones	26	(5.164)	(4.791)
Ingreso neto por comisiones		29.816	26.753
Utilidad neta de operaciones financieras	27	(10.412)	2.417
Utilidad de cambio neta	28	26.201	21.381
Otros ingresos operacionales	33	2.535	2.643
Total ingresos operacionales		126.648	122.749
Provisiones por riesgo de crédito	29	(9.240)	(12.377)
INGRESO OPERACIONAL NETO		117.408	110.372
Remuneraciones y gastos del personal	30	(40.998)	(33.484)
Gastos de administración	31	(18.201)	(17.251)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(3.091)	(2.737)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(6.041)	(4.082)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(68.331)	(57.554)
RESULTADO OPERACIONAL		49.077	52.818
Resultado por inversiones en sociedades	13	149	127
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		49.226	52.945
Impuesto a la renta	16	(7.374)	(2.954)
Resultado de operaciones continuas		41.852	49.991
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		41.852	49.991
Atribuible a:			
Propietarios del banco		41.849	49.988
Interés no controlador		3	3
		41.852	49.991
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	706,8	844,3
Utilidad diluida	24	706,8	844,3

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	30-09-2015 MM$	**30-09-2014** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	41.852	49.991
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(751)	(41)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(751)	(41)
Efecto en impuestos diferidos por cambios de tasa impuestos a la Renta Ley N° 20.780	-	(2)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	168	9
Total de otros resultados integrales	(583)	(34)
Resultados integrales consolidados del período	41.269	49.957
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	41.266	49.954
Interés no controlador	3	3

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 30 DE SEPTIEMBRE 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
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(15.400)	-	15.400	-	-	-
Efecto en impuestos diferidos por cambios de tasa impuestos a la Renta Ley N° 20.780	-	-	-	(2)	-	-	-	(2)	-	(2)
Utilidad del período	-	-	-	-	-	49.988	-	49.988	3	49.991
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(41)	9	-	-	-	(32)	-	(32)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(24.994)	(24.994)	(1)	(24.995)
Saldos al 30 de Septiembre de 2014	32.142	6.041	76	(16)	284.912	49.988	(24.994)	348.149	24	348.173
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
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(19.595)		19.595			
Efecto Patrimonial adopción IFRS (Circ N°2137 SVS para Corredoras de Seguros)	-	-	-	-	(462)	-		(462)	-	(462)
Utilidad del período	-	-	-	-		41.849	-	41.849	3	41.852
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(751)	168	-	-	-	(583)	-	(583)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(20.924)	(20.924)	(2)	(20.926)
Saldos al 30 de Septiembre de 2015	32.142	6.041	(494)	111	330.173	41.849	(20.924)	388.898	26	388.924

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Utilidad del periodo	41.852	49.991
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	3.091	2.737
Provisiones por activos riesgosos	6.431	11.094
Provisiones adicionales	3.808	1.907
Ajuste a valor de mercado de inversiones	(439)	(1.508)
Utilidad por venta inversiones en sociedades	(15)	-
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(146)	(586)
Utilidad en venta de activo fijo	(13)	-
Castigos de activos recibidos en pago	-	52
Provisión de impuesto a la renta	7.374	2.954
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivos	(6.230)	(11.117)
Interés no controlador	(3)	(3)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Disminución neto en instrumentos para negociación	145.164	113.796
Aumento neto en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(336.598)	(50.964)
Disminución (Aumento) neta en créditos interbancarios	4.738	(51)
Aumento neto en colocaciones	(230.307)	(312.239)
Disminución neto de derivados	9.754	8.678
(Disminución) Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	(185.116)	29.675
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	87.298	106.234
Aumento (Disminución) de obligaciones con bancos	19.342	(8.346)
Aumento (Disminución) de otras obligaciones	7.275	(3.756)
Disminución de operaciones con pacto	(19.600)	(79.709)
Variación neta de letras de crédito	(1.920)	(3.753)
Emisión de bonos	210.280	231.250
Rescate de bonos	(73.331)	-
Flujo neto (utilizado) originado por actividades de la operación	(307.311)	86.336
FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras de activos	(6.802)	(5.566)
Ventas de inversiones en sociedades	38	-
Dividendos recibidos por inversiones	149	127
Venta de activos recibidos en pago	380	693
(Aumento) Disminución neto de otros activos y otros pasivos	(32.241)	16.850
Flujo neto (utilizado) originado por actividades de inversión	(38.476)	12.104
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obtención de financiamiento de largo plazo	21.407	2.995
Pago de financiamiento de largo plazo	(2.223)	(10.525)
Dividendos pagados	(19.595)	(15.400)
Flujo neto utilizado por actividades de financiamiento	(411)	(22.930)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(346.198)	75.510
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	797.093	465.296
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	450.895	540.806

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

(1) Información general

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco BICE es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Banco BICE obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Resolución N°82, del 28 de mayo de 1979.

Adicionalmente, mediante Resolución N°128, del 13 de agosto de 1979, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco BICE para iniciar sus actividades comerciales el 16 de agosto de 1979.

El domicilio social de Banco BICE está ubicado en Teatinos N°220, Santiago.

Banco BICE es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Grupo Banco BICE.

Los Estados Financieros Consolidados correspondientes al ejercicio terminado 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 30 de septiembre de 2015, fueron aprobados por la alta administración con fecha 27 de octubre 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 Período, en el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período, en el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado y en el Estado de Flujos de Efectivo Consolidados. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Bases de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros individuales de Banco BICE y sus filiales (en adelante "el Banco") al 30 de septiembre de 2015, al 31 de diciembre de 2014 y al 30 de septiembre 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 30-09-2015	**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 Período, Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período y es incluido en el patrimonio del Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

(d) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocios significativos del Banco y a un segmento de filiales. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

(e) Moneda funcional y de presentación

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 $696,15 por US$1 al 30 de septiembre 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 $698,72 por US$ 1 al 30 de septiembre 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 en "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 sus 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 30 de septiembre 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 Período.

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

(i) Instrumentos para negociación

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

Los instrumentos para negociación se registran a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los Estados Financieros Consolidados. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Consolidados del Período. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Consolidados del Período.

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

(2) Principales criterios contables, continuación

(j) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera Consolidado a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente 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 está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo 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 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 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, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

(2) Principales criterios contables, continuación

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

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Consolidados del Período en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas al 30 de septiembre 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
Vehiculos	5	5
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 activos no corrientes mantenidos para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el resultado del período. 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 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 efectivo equivalente.

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 está conforme a lo establecido por 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 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 anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 30 de septiembre de 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$28.183 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.

(aa) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco reconoce el gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del período, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

Al 30 de septiembre de 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

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.

Banco BICE han determinado los impactos de la reforma en sus Estados Financieros Consolidados utilizando las tasas de impuestos establecidos para el Sistema Parcialmente Integrado.

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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de Diciembre de 2014, los siguientes efectos:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
En Impuesto a la Renta pérdida	-	(802)
En Impuestos diferidos utilidad	363	6.390
Utilidad Neta	**363**	**5.588**

(2) Principales criterios contables, continuación

(bb) Bajas de activos y pasivos financieros

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros – caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiamientos subordinados ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares-, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, éste no se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

(a) Un pasivo financiero asociado por un monto igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

(b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren así como tampoco se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente 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.

(2) Principales criterios contables, continuación

(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.

(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.

(2) Principales criterios contables, continuación

(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.

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.

(2) Principales criterios contables, continuación

(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.

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 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.

(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”.

(2) Principales criterios contables, continuación

(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 Período y el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el 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.

Por lo tanto, en este estado financiero se presenta:

(a) El resultado consolidado del período.
(b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
(c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
(d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
(e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado

En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

(2) Principales criterios contables, continuación

(a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

(b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado de Resultados Consolidados del Período.

(jj) Vacaciones del personal

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

(kk) 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° 3.588- El 25 de septiembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular con el objeto de actualizar o precisar instrucciones a través de cambios menores en el Compendio de Normas Contables a los Capítulos A-1 “Aplicación de criterios contables”, B-1 “Provisiones por riesgo de crédito”, B-3 “Créditos contingentes” y C-3 “Estados de situación mensuales para la SBIF”.

Circular N° 3.586- El 3 de septiembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular mediante la cual suspende la entrega periódica de los antecedentes que deben proporcionar los bancos matrices acerca de la situación financiera de sus filiales no fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. A partir de la fecha de emisión de esta Circular se exige, en su reemplazo, el envío de los estados financieros intermedios que deban preparar dichas entidades de acuerdo con sus normas, tal como se dispone para los estados financieros anuales.

Circular N° 3.584- El 22 de junio de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular precisando instrucciones impartida en Circular N°3.573 sobre “ Provisiones por riesgo de crédito”, “ Créditos deteriorados y castigos” y “ Disposiciones transitorias”.

(2) Principales criterios contables, continuación

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 d
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, Enmiendas e Interpretaciones 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 están pendientes:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después de 1 de enero de 2018.
NIIF 14 Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016.
NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan 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 y Enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

(3) Cambios Contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2015, Banco BICE, para efectos del cálculo de las provisiones exigidas según lo señalado en el Compendio de Normas Contables en su Capitulo B-1, modificó sus modelos internos de cuantificación del deterioro de la cartera y pasó de tener una metodología que sustentaba la provisión grupal utilizando criterios de juicio experto a modelos estadísticos de pérdida esperada según se describe en nota 11.a). Estos cambios han significado una menor provisión de MM$2.261 por primera aplicación.

Con excepción de lo mencionado anteriormente, 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 Período 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 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 fue 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 30 de septiembre de 2015 y 2014 y los activos al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, por segmentos de operación:

(5) Segmentos de operación, continuación

(a) Resultados

	30-09-2015				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	43.493	18.687	16.526	(198)	78.508
Ingresos netos por comisiones	6.185	4.599	359	18.673	29.816
Utilidad neta de operaciones financieras	250	1	(15.880)	5.217	(10.412)
Utilidad de cambio neta	1.418	309	23.719	755	26.201
Otros ingresos netos operacionales	1.873	1.591	40	(969)	2.535
Total ingresos operacionales	53.219	25.187	24.764	23.478	126.648
Provisiones por riesgo de crédito	(7.666)	(1.636)	62	-	(9.240)
Ingreso operacional neto	45.553	23.551	24.826	23.478	117.408
Remuneraciones y gastos del personal	(15.318)	(11.132)	(4.208)	(10.340)	(40.998)
Gastos de administración	(6.647)	(6.088)	(2.293)	(3.173)	(18.201)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.333)	(858)	(415)	(485)	(3.091)
Otros gastos operacionales	(3.100)	(2.704)	(6)	(231)	(6.041)
Total gastos operacionales	(26.398)	(20.782)	(6.922)	(14.229)	(68.331)
Resultado operacional	19.155	2.769	17.904	9.249	49.077
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	149	149
Resultado antes de impuesto a la renta	19.155	2.769	17.904	9.398	49.226
Impuesto a la renta	(2.389)	(480)	(3.150)	(1.355)	(7.374)
Utilidad consolidada del período	16.766	2.289	14.754	8.043	41.852

(5) Segmentos de operación, continuación

	30-09-2014				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	42.741	17.977	8.556	281	69.555
Ingresos netos por comisiones	5.837	3.782	1.196	15.938	26.753
Utilidad neta de operaciones financieras	352	-	(6.274)	8.339	2.417
Utilidad de cambio neta	1.009	237	19.359	776	21.381
Otros ingresos netos operacionales	2.164	1.316	35	(872)	2.643
Total ingresos operacionales	52.103	23.312	22.872	24.462	122.749
Provisiones por riesgo de crédito	(10.600)	(1.827)	50	-	(12.377)
Ingreso operacional neto	41.503	21.485	22.922	24.462	110.372
Remuneraciones y gastos del personal	(12.732)	(8.751)	(3.808)	(8.193)	(33.484)
Gastos de administración	(6.327)	(5.547)	(2.224)	(3.153)	(17.251)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.228)	(733)	(388)	(388)	(2.737)
Otros gastos operacionales	(1.368)	(2.535)	(9)	(170)	(4.082)
Total gastos operacionales	(21.655)	(17.566)	(6.429)	(11.904)	(57.554)
Resultado operacional	19.848	3.919	16.493	12.558	52.818
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	127	127
Resultado antes de impuesto a la renta	19.848	3.919	16.493	12.685	52.945
Impuesto a la renta	1.106	(376)	(1.843)	(1.841)	(2.954)
Utilidad consolidada del período	20.954	3.543	14.650	10.844	49.991

(5) Segmentos de operación, continuación

(b) Activos

	30-09-2015					
	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	-	-	390.813	532	-	391.345
Operaciones con liquidación en curso	-	-	79.644	-	-	79.644
Instrumentos para negociación	-	-	12.226	116.627	-	128.853
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	414.732	-	-	414.732
Contratos de derivados financieros	-	-	68.368	-	-	68.368
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.944.446	990.423	-	-	-	3.934.869
Préstamos a instituciones financieras	3.828	-	-	-	-	3.828
Otros activos	54.209	-	-	47.939	-	102.148
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	99.401	99.401
Total activos	3.002.483	990.423	965.783	165.098	99.401	5.223.188

	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 30 de septiembre de 2015 y 2014 es el siguiente**:**

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	22.512	18.468
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	257.306	328.651
Depósitos en bancos nacionales	1.001	918
Depósitos en el exterior	110.526	127.603
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	391.345	475.640
Operaciones con liquidación en curso netas	30.311	39.905
Instrumentos financieros de alta liquidez	29.239	25.261
Total efectivo y equivalente de efectivo	450.895	540.806

(*) El nivel de los fondos en efectivo en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales, a depósitos overnight y otros.

(b) Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	31.904	25.167
Fondos por recibir	47.740	90.989
Subtotal activos	79.644	116.156
Pasivos		
Fondos por entregar	49.333	76.251
Subtotal pasivos	49.333	76.251
Operaciones con liquidación en curso netas	30.311	39.905

(7) Instrumentos para negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):	37.640	92.638
Bonos del Banco Central de Chile	10.492	18.574
Pagarés del Banco Central de Chile	26.476	60.785
Otros instrumentos del Estado	672	13.279
Instrumentos de otras instituciones nacionales (**):	61.974	153.406
Bonos	20.034	7.638
Pagarés	41.667	145.481
Otros Instrumentos	273	287
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	29.239	30.073
Fondos administrados por entidades relacionadas	29.239	30.073
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	128.853	276.117

(*) Al 30 de septiembre 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$8.838 y MM$8.507, respectivamente.

(**) Al 30 de septiembre 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$30.418 y MM$50.560, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los contratos de retrocompra de la cartera para negociación tienen un vencimiento promedio de 10 y 17 días, respectivamente.

(8) Contratos de retrocompra y préstamos de valores

(a) Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el banco no presenta saldos por instrumentos vendidos con pactos de retrocompra.

(b) Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 30-09-2015			
	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	8.754	-	-	8.754
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	30.421	-	-	30.421
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	39.175	-	-	39.175

	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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	30 de Septiembre 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	546.242	337.426	-	883.668	17.560	17.728
Swaps	7.604	194.554	1.172.573	1.374.731	50.808	68.117
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	553.846	531.980	1.172.573	2.258.399	68.368	85.845
Derivados de cobertura de flujos de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	553.846	531.980	1.172.573	2.258.399	68.368	85.845

(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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene derivados de cobertura contable.

(10) Adeudado por bancos

(a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos por este concepto son:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Bancos del País	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Bancos del Exterior	3.828	8.561
Créditos de comercio exterior para exportaciones chilenas	1.073	937
Créditos de comercio exterior entre terceros paises	2.768	7.670
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(13)	(46)
Banco Central de Chile	-	3
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	3
Totales	3.828	8.564

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos correspondientes al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

31-12-2014	Del País MM$	Del Exterior MM$	Total 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

30-09-2015	Del País MM$	Del Exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	-	46	46
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(33)	(33)
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	-	13	13

(11) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

		Provisiones Constituidas			
	Total Colocaciones	**Provisiones Individuales (*)**	**Provisiones Grupales**	**Total**	**Activo neto**
30-09-2015	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.595.432	30.294	1.479	31.773	2.563.659
Créditos de comercio exterior	267.949	11.095	318	11.413	256.536
Deudores en cuentas corrientes	47.901	568	167	735	47.166
Operaciones de factoraje	29	-	-	-	29
Operaciones de leasing comercial	364.694	1.502	111	1.613	363.081
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.664	535	97	632	2.032
Subtotales	3.278.669	43.994	2.172	46.166	3.232.503
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	2.230	-	2	2	2.228
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	254.351	-	303	303	254.048
Préstamos con mutuos financiados con bonos	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	327.999	-	458	458	327.541
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	19	-	-	-	19
Subtotales	584.599	-	763	763	583.836
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	86.826	-	1.454	1.454	85.372
Deudores en cuentas corrientes	11.597	-	333	333	11.264
Deudores por tarjetas de crédito	22.201	-	307	307	21.894
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	120.624	-	2.094	2.094	118.530
Totales	3.983.892	43.994	5.029	49.023	3.934.869

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

31-12-2014	Total Colocaciones MM$	Provisiones Constituidas: Provisiones Individuales MM$	Provisiones Constituidas: Provisiones Grupales MM$	Provisiones Constituidas: Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	2.523.018	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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 64%, en ambos períodos, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable de éstas corresponden a un 45% y un 44%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, MM$116.190 y MM$109.373, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$248.504 y MM$210.765, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM$1.587 y MM$115, mediante la ejecución de garantías, respectivamente.

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

(*) Banco BICE hasta el mes de julio de 2015 utilizó modelos de evaluación individual y grupal, acordes con el tamaño, naturaleza y complejidad de los negocios para mantener integralmente evaluada su cartera de colocaciones. A partir de agosto de 2015, las metodologías de evaluación grupal, que se basaban en el comportamiento de pagos de los créditos y que aplicaban a las carteras de consumo y vivienda, fueron reemplazadas por modelos estadísticos de pérdida esperada.

Adicionalmente, en el caso de la cartera comercial, la evaluación grupal por medio de modelos de pérdida esperada se aplicó a las empresas y personas naturales con créditos comerciales, cuya línea de créditos total aprobada era igual o menor a MM$250. Dicho cambio se aplicó en forma prospectiva desde el 31 de agosto de 2015, con un efecto neto de MM$2.261 por menor provisión, según se describe en nota N°3.

(b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre 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:

30-09-2015	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	126.270	-	126.270	3,17%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	400.288	-	400.288	10,05%
Comercio al por mayor	141.317	-	141.317	3,55%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	31.913	-	31.913	0,80%
Comunicaciones	14.265	-	14.265	0,36%
Electricidad, gas y agua	275.469	-	275.469	6,91%
Establecimientos financieros y de seguros	314.274	-	314.274	7,89%
Explotación de minas y canteras	24.737	-	24.737	0,62%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	38.689	-	38.689	0,97%
Fruticultura	101.749	-	101.749	2,55%
Industria de la madera y muebles	11.076	-	11.076	0,28%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	47.956	-	47.956	1,20%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	12.824	-	12.824	0,32%
Industria del papel, imprentas y editoriales	584	-	584	0,01%
Industria textil y del cuero	4.289	-	4.289	0,11%
Otras industrias manufactureras	10.821	-	10.821	0,28%
Construcción de viviendas	296.823	-	296.823	7,45%
Otras obras y construcciones	368.143	-	368.143	9,24%
Pesca	44.824	-	44.824	1,13%
Producción de petróleo crudo y gas natural	44	-	44	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	850.633	-	850.633	21,35%
Silvicultura y extracción de madera	9.525	-	9.525	0,24%
Transporte y almacenamiento	152.156	-	152.156	3,82%
Subtotales	3.278.669	-	3.278.669	82,30%
Colocaciones para vivienda	584.599	-	584.599	14,67%
Colocaciones de consumo	120.624	-	120.624	3,03%
Totales	3.983.892	-	3.983.892	100,00%

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

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%

(c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total 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

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

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2015	47.680	1.036	48.716
Castigos y condonaciones de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(5.767)	-	(5.767)
Colocaciones para vivienda	-	(108)	(108)
Colocaciones de consumo	-	(778)	(778)
Total de castigos	(5.767)	(886)	(6.653)
Provisiones constituidas	2.081	4.879	6.960
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	43.994	5.029	49.023

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 Período 2015 y el ejercicio 2014 no ha habido ventas de cartera de colocaciones.

(12) Instrumentos de inversión

(a) Al 30 de septiembre 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:

	30-09-2015		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central (*):	348.421	-	348.421
Instrumentos del Banco Central	307.696	-	307.696
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	40.725	-	40.725
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	46.177	-	46.177
Instrumentos de otros bancos del país	46.121	-	46.121
Bonos y efectos de comercio de empresas	56	-	56
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	20.134	-	20.134
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	20.134	-	20.134
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	414.732	-	414.732

(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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el Banco no presenta deterioro por los instrumentos de inversión.

(c) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 el Banco no presenta instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

(13) Inversiones en sociedades

(a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las inversiones en empresas coligadas y otras sociedades son las siguientes:

30-09-2015

Otras Sociedades	Porcentaje de Participación	Saldo al 1 de Enero de 2015	Adiciones	Otros Incrementos (Decrementos)	Saldo al 30 de Septiembre 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)	5,960000%	195	-	(23)	172
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**	**-**	**(23)**	**893**

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**

En abril de 2015, Banco BICE suscribió 1 acción de Transbank SA.

Con fecha 02 de septiembre de 2015, Banco BICE vendió 81 acciones de Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (COMBANC) a Banco del Estado de Chile en MM$38, generando una utilidad de MM$15.

Estas inversiones generaron al 30 de septiembre de 2015 y 2014, MM$149 y MM$127 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		30-09-2015 Saldo bruto	30-09-2015 Amortización y deterioro acumulado	30-09-2015 Saldo neto	31-12-2014 Saldo bruto	31-12-2014 Amortización y deterioro acumulado	31-12-2014 Saldo neto
	2015	2014	2015	2014	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	3	3	1,7	1,4	14.471	11.177	3.294	12.350	9.876	2.474
Totales					14.471	11.177	3.294	12.350	9.876	2.474

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre 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	-	-	2.121	2.121
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	-	-	14.471	14.471

(14) Intangibles, continuación

(c) El efecto en la amortización y deterioro acumulado del rubro activos intangibles provocado por el movimiento por concepto de amortización y deterioro al 30 de septiembre de 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	-	-	1.301	1.301
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	-	-	11.177	11.177

(15) Activo fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre 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	3.152	978	551	4.681
Retiros/Bajas	(12)	-	(41)	(53)
Disponibles para la venta	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(13.202)	(15.059)	(3.542)	(31.803)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto al 30 de septiembre de 2015	20.728	3.528	2.210	26.466

(15) Activo fijo, continuación

(b) Al 30 de septiembre 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$
30-09-2015	2.813	7.802	6.296	16.911
31-12-2014	2.731	7.086	6.515	16.332

(c) Al 30 de septiembre de 2015 el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero, que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

Pagos futuros por arrendamientos financieros

Activos en leasing	**Hasta 1 año** MM$	**De 1 a 5 años** MM$	**Más de 5 años** MM$	**Total** MM$
30-09-2015	464	464	-	928
31-12-2014	-	-	-	-

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuestos corrientes

El Banco al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$15.278 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:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 22,5% (21% en 2014)	(15.278)	(17.075)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	6.991	7.515
Crédito por gastos por capacitación	3	219
Crédito por adquisición de activos fijos	29	47
Crédito por donaciones	18	292
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	-	37
Crédito por Contribuciones Bienes Raíces	1.167	1.515
Impuesto corriente neto por pagar	(7.070)	(7.450)

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Activos por impuestos corrientes	232	222
Pasivos por impuestos corrientes	(7.302)	(7.672)
Pasivo neto por impuestos corrientes	(7.070)	(7.450)

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(b) Resultado por impuesto

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	15.278	9.560
Abono por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(7.597)	(6.336)
Subtotales	7.681	3.224
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	37	13
Otros	(344)	(283)
Subtotales	(307)	(270)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	7.374	2.954

(c) Conciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

	30-09-2015		30-09-2014	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Impuesto a la renta teórico	22,50	11.076	21,00	11.118
Efecto cambio de tasa de impuesto a la Renta Ley 20.780(Nota N°2aa)	(0,73)	(363)	(9,71)	(5.139)
Diferencias permanentes	(6,67)	(3.287)	(5,80)	(3.074)
Otros	(0,11)	(52)	0,09	49
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	14,99%	7.374	5,58%	2.954

Las tasas efectivas para impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2015 y 2014 son 14,99% y 5,58%, respectivamente.

(16) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El saldo de impuesto diferido que ha sido reconocido con abono (cargo) a patrimonio al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	111	(57)
Cobertura	-	-
Otros	-	-
Total cargo en patrimonio	111	(57)

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 30 de septiembre 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:

	30-09-2015			31-12-2014		
	Activos	**Pasivos**	**Neto**	**Activos**	**Pasivos**	**Neto**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	19.928	-	19.928	17.715	-	17.715
Obligaciones con pacto de recompra	-	1	(1)	-	66	(66)
Provisión por vacaciones	424	-	424	459	-	459
Tasa efectiva	-	913	(913)	-	796	(796)
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	396	-	396	207	-	207
Valor razonable	32	165	(133)	541	113	428
Otros activos por impuestos diferidos	5.491	-	5.491	3.564	-	3.564
Depreciaciones plantas y equipos	-	1.316	(1.316)	-	1.170	(1.170)
Activos intangibles	-	747	(747)	-	689	(689)
Operaciones de contratos futuros	2.683	299	2.384	2.511	188	2.323
Operaciones de leasing	7.166	-	7.166	3.117	-	3.117
Otros pasivos por impuestos diferidos	-	82	(82)	-	92	(92)
Total activo neto con efecto en resultados	36.120	3.523	32.597	28.114	3.114	25.000
Inversiones disponibles para la venta	111	-	111	1	58	(57)
Total activo neto	36.231	3.523	32.708	28.115	3.172	24.943

(17) Otros activos

(a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	**54.209**	**35.584**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**203**	**115**
Bienes recibidos en pago	-	115
Bienes adjudicados en remate judicial	203	-
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Otros activos	**80.021**	**68.010**
Depósitos de dinero en garantía	8.051	201
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	12.707	9.015
Gastos pagados por anticipado	1.568	658
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	1.596	165
Deudores por intermediación renta fija	28.913	29.663
Deudores por intermediación de acciones	9.898	5.403
Derechos por simultáneas	5.186	7.860
Acciones a plazo	3.942	3.134
Documentos por cobrar	3.845	2.631
Anticipo proveedores	900	755
Cuentas por cobrar por operaciones de leasing	1.135	677
Facturación anticipada leasing	7	8
Cheques en cobro	239	672
Comisión administración de carteras	329	315
Otros activos	1.705	6.853
Totales	134.433	103.709

(*) Corresponden a los activos fijos en proceso de construcción o disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Al 30 de septiembre de 2015, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a instalaciones por MM$1.384 y equipos por MM$212 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	
	30-09-2015	**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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los bienes adjudicados castigados tenían un valor de realización estimado de MM$69 y MM$150, respectivamente.

(18) Depósitos, otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

		30-09-2015	31-12-2014
		MM$	MM$
a)	**Depósitos y otras obligaciones a la vista**		
	Cuentas corrientes	670.097	644.422
	Otros depósitos y cuentas a la vista	41.748	40.582
	Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.578	994
	Otras obligaciones a la vista	143.869	83.926
	Totales	857.292	769.924
b)	**Depósitos y otras captaciones a plazo**		
	Depósitos a plazo	2.390.225	2.565.198
	Cuentas de ahorro a plazo	6.054	5.449
	Otros saldos acreedores a plazo	-	-
	Totales	2.396.279	2.570.647

(19) Obligaciones con bancos

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	**137.986**	**118.758**
Financiamiento para exportaciones chilenas	87.445	60.671
Financiamiento para importaciones chilenas	27.850	36.502
Operaciones entre terceros países	90	184
Préstamos y otras obligaciones	22.601	21.401
Totales	137.986	118.758

(20) Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	7.539	10.045
Bonos corrientes	742.619	580.196
Bonos subordinados	172.927	170.502
Totales	923.085	760.743
Corrientes	120.193	105.288
No corrientes	802.892	655.455
Totales	923.085	760.743
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	92.881	95.097
Otras obligaciones en el país	43.334	26.606
Obligaciones con el exterior	69.674	48.367
Totales	205.889	170.070
Corrientes	60.609	42.826
No corrientes	145.280	127.244
Totales	205.889	170.070

(20) Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras, continuación

Al 30 de septiembre 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	Monto Colocado
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	4.000.000
BBIC590314	UF	5.000.000	10 años	3,00%	mar-14	mar-19	5.000.000
BBIC600515	UF	3.000.000	5 años	3,00%	may-15	may-20	-
BBIC610515	UF	2.000.000	11 años	3,50%	may-15	may-26	1.320.000
BBIC620515	USD	50.000.000	7 años	3,50%	may-15	may-26	-
BBIC630516	USD	70.000.000	10 años	4,25%	may-15	may-25	-

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 rescatar anticipadamente, el día 2 de febrero de 2015, la totalidad de los bonos que tenía 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 registró 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.

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco efectuó colocaciones de bonos corrientes de la serie BBIC590314 por UF 2.800.000, de la serie BBIC580314 por UF 4.000.000 y de la serie BBIC610515 por UF 1.320.000.

(21) Provisiones

(a) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	6.607	9.006
Provisiones para dividendos mínimos	20.926	19.597
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.215	5.711
Provisiones adicionales para colocaciones (*)	28.183	24.375
Provisiones por riesgo país	22	13
Totales	60.953	58.702

(c) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre 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	6.432	332	3.836	20.926	9	31.535
Aplicación de las provisiones	(8.831)			(19.597)	-	(28.428)
Liberación de provisiones	-	(828)	(28)	-	-	(856)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	6.607	5.215	28.183	20.926	22	60.953

(21) Provisiones, continuación

(*) Producto de lo descrito en nota 3), las provisiones adicionales se incrementaron en MM$2.261.

(d) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro es el siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Provisión de vacaciones	1.881	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	4.726	6.974
Totales	6.607	9.006

(e) Indemnización por años de servicio

De acuerdo a lo descrito en nota 2 (z). sobre “Indemnización por años de servicio”, el Banco no registra saldos por este concepto al 30 de septiembre de 2015 ni al 31 de diciembre de 2014.

(22) Otros pasivos

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	19.548	17.376
Ingresos percibidos por adelantado	440	19
Acreedores por intermediación de renta fija	28.912	29.663
Acreedores por intermediación de acciones	9.880	5.396
Acreedores por intermediación por aplicar	2.488	2.285
Acreedores por intermediación de simultaneas	5.186	7.860
Cuotas de leasing facturadas anticipadas	-	266
Acreedores por otras operaciones financieras	8	1.810
Otros pasivos	1.140	4.240
Totales	67.602	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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Créditos contingentes:	**1.146.438**	**1.070.007**
Avales y fianzas	12.973	5.450
Cartas de crédito del exterior confirmadas	12.969	10.174
Cartas de crédito documentarias emitidas	22.184	24.621
Boletas de garantía	269.796	276.314
Cartas de garantía interbancarias	14.497	13.171
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	635.898	564.940
Otros compromisos de crédito	173.789	171.365
Otros créditos contingentes	4.332	3.972
Operaciones por cuenta de terceros:	**1.544.884**	**1.276.616**
Cobranzas:	**69.801**	**66.133**
Cobranzas del exterior	69.480	65.694
Cobranzas del país	321	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:	**52**	**62**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	52	62
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:	**1.475.031**	**1.210.421**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.475.031	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:	**4.312.822**	**3.768.710**
Valores custodiados en poder del banco	358.379	368.110
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.723.525	1.038.272
Títulos emitidos por el propio banco:	2.230.918	2.362.328
Pagarés de depósitos a plazo	2.230.918	2.362.328
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos:	**-**	**-**
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**7.004.144**	**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 con fecha 26 de mayo de 2015, rechazó en primera instancia la demanda.

(ii) Demandas ante el 12° Juzgado Civil de Santiago “Ramírez con Banco BICE”, por nulidad de contrato de compraventa forzada de Inmuebles, 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. El expediente se encuentra archivado.

.

(iii) Existen otras seis 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$300, valorizados de acuerdo a las demandas interpuestas

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que estos juicios resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 30 de septiembre de 2015, el Banco no ha constituido provisiones por estos conceptos.

b.2 Otras contingencias por demandas significativas

Al 30 de septiembre 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 2016, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 30 de septiembre de 2015 equivalen a MM$2.101

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$3.941.

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$64, 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 2015 al 14 de abril de 2016. La otra, fue contratada con la misma Compañía, por concepto de garantía para corredores de seguros, por UF 500 con igual vigencia de póliza anterior.

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el ejercicio de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene dos boletas de garantía por un total de UF 14.000 con el Banco BICE con vencimiento el 9 de enero de 2016.

(23) Contingencias y compromisos, continuación

Con fecha 7 de enero de 2015 y 12 de junio 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 UF 942.248,46.

(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:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Avales y fianzas	12.973	5.450
Cartas de crédito del exterior confirmadas	12.969	10.174
Cartas de crédito documentarias emitidas	22.184	24.621
Boletas de garantía	269.796	276.314
Cartas de garantía interbancarias	14.497	13.171
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	635.898	564.940
Otros compromisos de crédito	173.789	171.365
Otros créditos contingentes	4.332	3.972
Provisiones constituidas	(5.215)	(5.711)
Totales	1.141.223	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 un financiamiento 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 un 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), para la Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y para 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, a MM$388.898 y MM$369.018, respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de las acciones al 30 de septiembre 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
	30-09-2015
Emitidas al 1 de enero de 2015	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de septiembre de 2015	59.207.691

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

(b) Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

	30-09-2015		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 período 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 fue 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 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-09-2015	30-09-2014
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	41.849	49.988
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)	706,8	844,3
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	41.849	49.988
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)	706,8	844,3

(f) Diferencias de cambio netas

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-09-2015			30-09-2014		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	28	-	28	8	-	8
Créditos otorgados a bancos	568	-	568	565	-	565
Colocaciones comerciales	111.588	34.310	145.898	111.970	38.537	150.507
Colocaciones para vivienda	15.798	15.899	31.697	13.508	15.671	29.179
Colocaciones para consumo	9.365	169	9.534	9.254	219	9.473
Instrumentos de Inversión	5.930	173	6.103	1.374	257	1.631
Otros Ingresos por intereses y reajustes	5.104	97	5.201	5.306	112	5.418
Subtotales	148.381	50.648	199.029	141.985	54.796	196.781
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	629	634	1.263	687	557	1.244
Colocaciones para vivienda	13	-	13	35	7	42
Colocaciones para consumo	106	-	106	141	3	144
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	748	634	1.382	863	567	1.430
Total de ingresos y reajustes	149.129	51.282	200.411	142.848	55.363	198.211

(25) Ingresos y gastos por intereses y reajustes, continuación

(b) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	30-09-2015			30-09-2014		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Concepto						
Colocaciones comerciales	185	968	1.153	357	263	620
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	185	968	1.153	357	263	620

(c) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	30-09-2015			30-09-2014		
	Intereses	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
Concepto	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	-	(461)	(461)	-	(227)	(227)
Contratos de retrocompra	(1.249)	-	(1.249)	(1.562)	(250)	(1.812)
Depósitos y captaciones a plazo	(53.202)	(22.105)	(75.307)	(59.437)	(23.075)	(82.512)
Obligaciones con bancos	(481)	-	(481)	(777)	-	(777)
Instrumentos de deuda emitidos	(21.294)	(19.687)	(40.981)	(19.034)	(20.615)	(39.649)
Otras obligaciones financieras	(2.906)	(472)	(3.378)	(2.901)	(778)	(3.679)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(46)	(46)	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(79.132)	(42.771)	(121.903)	(83.711)	(44.945)	(128.656)

(26) Ingresos y gastos por comisiones

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	15.281	13.692
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.896	4.375
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	3.886	3.966
Comisiones por servicios de tarjetas	3.910	3.292
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.644	2.419
Remuneraciones por comercialización de seguros	1.164	1.006
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	367	613
Comisiones ganadas por acceso a canales	377	361
Comisiones por avales y cartas de créditos	558	363
Cambio de moneda extranjera	333	252
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	280	189
Comisiones por administración de cuentas	287	189
Comisiones ganadas por asesorías financieras	216	187
Comisiones ganadas por operaciones de comercio exterior	11	22
Emision de vales Vistas	23	24
Otras comisiones ganadas	747	594
Totales de ingresos por comisiones	34.980	31.544

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(2.473)	(1.953)
Comisiones por operación con valores	(837)	(589)
Comisiones por colocación de cuotas de fondos mutuos	(680)	(463)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	(427)	(319)
Comisión por asesorias proyectos inmobiliarios	(152)	(1.068)
Comisiones pagadas a IFC	(113)	(47)
Otras comisiones	(482)	(352)
Totales de gastos por comisiones	(5.164)	(4.791)

(27) Resultado de operaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Cartera de negociación	7.538	17.148
Contratos de instrumentos derivados de negociación	(18.007)	(15.090)
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	57	359
Resultado neto de otras operaciones	-	-
Totales	(10.412)	2.417

(28) Resultado de cambio neto

El detalle del resultado de cambio neto al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Diferencias de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	22.068	17.143
Otros resultados de cambio	708	764
Subtotales	22.776	17.907
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	15.044	15.110
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(11.619)	(11.636)
Subtotales	3.425	3.474
Totales	26.201	21.381

(29) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado en los Períodos terminados al 30 de septiembre 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**
30-09-2015	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(2.081)	-	-	(332)	(2.413)
- Provisiones grupales	-	(2.172)	(518)	(2.189)	-	(4.879)
Resultado por constitución de provisiones	-	(4.253)	(518)	(2.189)	(332)	(7.292)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	33	-	-	-	828	861
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	33	-	-	-	828	861
Recuperación de activos castigados	-	677	90	232	-	999
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	28	(2.888)	(826)	(106)	(16)	(3.808)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	61	(6.464)	(1.254)	(2.063)	480	(9.240)

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Adeudado por bancos	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
30-09-2014	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	(8)	(10.495)	-	-	-	(10.503)
- Provisiones grupales	-	-	(145)	(873)	(28)	(1.046)
Resultado por constitución de provisiones	(8)	(10.495)	(145)	(873)	(28)	(11.549)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioro	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	456	456
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	456	456
Recuperación de activos castigados	-	380	-	243	-	623
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	(1)	(1.572)	(485)	(41)	192	(1.907)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(9)	(11.687)	(630)	(671)	620	(12.377)

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

(30) Remuneraciones y gastos de personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	(35.510)	(29.045)
Indemnización por años de servicio	(1.016)	(574)
Gastos de capacitación	(193)	(169)
Gastos por beneficios post empleo	-	-
Aporte a servicio de bienestar	(944)	(711)
Bonificaciones	(793)	(1.066)
Seguro de desempleo	(500)	(367)
Asignación movilización	(117)	(77)
Otros aportes	(121)	(92)
Otros gastos	(1.804)	(1.383)
Totales	(40.998)	(33.484)

(31) Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Gastos generales de administración:	**(12.561)**	**(11.557)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.024)	(1.002)
Arriendo de oficinas	(2.413)	(2.131)
Arriendo de equipos	(80)	(86)
Primas de seguros	(216)	(209)
Materiales de oficina	(365)	(325)
Gastos de informática y comunicaciones	(5.608)	(4.952)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(390)	(331)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(228)	(135)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(106)	(94)
Gastos judiciales y notariales	(137)	(238)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(536)	(510)
Gastos comunes	(556)	(479)
Franqueo y conducción	(343)	(358)
Otros gastos generales de administración	(559)	(707)
Servicios subcontratados	**(883)**	**(1.186)**
Remuneración del directorio	**(418)**	**(500)**
Publicidad y propaganda	**(2.420)**	**(2.243)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(1.919)**	**(1.765)**
Totales	**(18.201)**	**(17.251)**

(32) Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al 30 de septiembre de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(1.790)	(1.439)
Amortización de intangibles	(1.301)	(1.298)
Totales	(3.091)	(2.737)

(b) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	30-09-2015	30-09-2014
	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 30 de septiembre 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	1.790	1.301	-	3.091
Bajas y ventas del ejercicio	(33)	-	-	(33)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	31.803	11.177	-	42.980

(33) Otros ingresos y gastos operacionales

(a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	146	586
Otros ingresos	-	-
Subtotales	146	586
Liberación de provisiones por contingencias:		
Provisiones por riesgo país	-	17
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	17
Otros ingresos:		
Utilidad por venta de activo fijo	13	-
Utilidad por venta de participacion sociedades	15	-
Recuperación de gastos	1.357	1.237
Ingresos leasing	161	129
Ingresos VISA	485	401
Ingresos por venta otros bienes	66	-
Otros ingresos operacionales	292	273
Subtotales	2.389	2.040
Totales	2.535	2.643

(33) Otros ingresos y gastos operacionales, continuación

(b) Otros gastos operacionales

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	-	(52)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(255)	(51)
Subtotales	(255)	(103)
Provisiones por contingencias:		
Provisión por riesgo país	(9)	-
Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	(9)	-
Otros gastos:		
Perdidas por venta de activo fijo	-	-
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(1.518)	(1.365)
Gastos tarjetas de crédito	(833)	(799)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(939)	(795)
Servicios a clientes	(135)	(126)
Otros gastos por operación leasing	(131)	(116)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(279)	(251)
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(206)	(163)
Gasto por deterioro de activos no corrientes	(1.088)	-
Otros gastos	(648)	(364)
Subtotales	(5.777)	(3.979)
Totales	(6.041)	(4.082)

(34) Operaciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 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:

	30-09-2015				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	43.843	22.317	-	66.160	42.123	32.999	9	75.131
Colocaciones para vivienda	-	-	17	17	-	-	24	24
Colocaciones de consumo	-	-	53	53	-	-	100	100
Colocaciones brutas	43.843	22.317	70	66.230	42.123	32.999	133	75.255
Provisión sobre colocaciones	(440)	(5)	-	(445)	(331)	(21)	(2)	(354)
Colocaciones netas	43.403	22.312	70	65.785	41.792	32.978	131	74.901
Créditos contingentes:								
Comerciales	19.152	8.794	778	28.724	17.060	5.170	763	22.993
Total créditos contingentes	19.152	8.794	778	28.724	17.060	5.170	763	22.993
Provisiones sobre créditos contingentes	(73)	(46)	(1)	(120)	(63)	(10)	(1)	(74)
Colocaciones contingentes netas	19.079	8.748	779	28.604	16.997	5.160	764	22.919
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

Al 30 de septiembre 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$57.417 y MM$67.861, respectivamente.

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(b) Otras transacciones con empresas relacionadas al 30 de septiembre de 2015 y 2014:

30-09-2015	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	384	-
		Custodia	13	-
		Seguros	(51)	-
		Acceso a canales	377	-
		Seguro de salud y vida	(1.012)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	338	-
		Cesión de derechos en contrato de leasing financiero inmobiliario	-	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(680)	-
		Compraventa moneda extranjera	8	-
		Intermediación de operaciones a término	178.749	-
		Reestructuración de créditos	-	-
		Otros recuperación de gastos	2	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Compraventa moneda extranjera	1.358	-
		Comisiones por cauciones recibidas	-	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(157)	-
		Asesoría Administrativa	(5)	-
		Auditoría interna	(20)	-
		Compraventa moneda extranjera	1.537	-
		Op de financiamiento-venta con retrocompra	-	-
BICE Chileconsult Asesoría Financieras Ltda.	Matriz común	Asesoría financiera	-	-
		Intermediación de operaciones a término	-	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por asesoría proyectos inmobiliarios	(152)	-
		Intermediación de operaciones a término	4.597	-
		Compraventa moneda extranjera	-	-
BICECORP SA	Matriz	Intermediación de operaciones a término	51.971	-
		Asesoría Financiera	13	-
Securitizadora Bice SA.	Matriz común	Op de financiamiento-venta con retrocompra	-	-
BICE Carteras S.A.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	342	2
		Compraventa moneda extranjera	-	-
		Asesoría Financiera	-	-
		Administración de cartera	-	-
Rentas y Títulos Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	13.085	-
		Intermediación de operaciones a plazo	-	-
Forestal Bureo SA	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
		Compraventa moneda extranjera	-	-
		Op de financiamiento-venta con retrocompra	-	-
Inversiones CMPC S.A.	Por propiedad	Op de financiamiento-venta con retrocompra	497.789	(24.922)
Inmobiliaria y Forestal Chigualoco Ltda	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Empresas CMPC S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	163	-
CMPC Maderas SA.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	43	-
Forestal O'Higgins SA.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Forestal Peumo S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Forestal Mininco S.A.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	-	-
		Intermediación de operaciones a término	-	-
Coindustria Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipoteca	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	2.016	-
Inmobiliaria Rapel S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Compañía Industrial El Volcan S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	2.564	-
Forestal Constructora y Comercial del Pacifico Sur	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	299	-
BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Matriz común	Op de financiamiento-venta con retrocompra	-	-
Servicios y Consultorías Ltda.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	-	-
Puertos y Logística S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Inmobiliaria Tolhuaca Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	5.788	-

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

30-09-2014	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	477	-
		Custodia	25	-
		Seguros	(43)	-
		Acceso a canales	361	-
		Seguro de salud y vida	(984)	-
		Comisiones por intermediación de seguros	311	-
		Cesión de derechos en contrato de leasing financiero inmobiliario	-	-
		Comision por colocación de cuotas de fondos mutuos	(463)	-
		Compraventa moneda extranjera	(4)	-
		Intermediación de operaciones a término	207.078	
		Reestructuración de créditos	-	-
BICE Factoring SA.	Matriz común	Compraventa moneda extranjera	1.006	-
		Comisiones por cauciones recibidas	-	-
BICE Chileconsult Servicios Financieros Ltda.	Matriz común	Asesorias departamento estudios	(151)	-
		Asesoría Administrativa	-	-
		Auditoría interna	(19)	-
		Compraventa moneda extranjera	1.629	-
		Op de financiamiento-venta con retrocompra	-	-
BICE Chileconsult Asesoría Financieras Ltda.	Matriz común	Asesoría financiera	(40)	-
		Intermediación de operaciones a término	-	-
BICE Renta Urbana SA.	Matriz común	Comision por asesoría proyectos inmobiliarios	(1.068)	-
		Intermediación de operaciones a término	2.202	-
		Compraventa moneda extranjera	-	-
BICECORP SA	Matriz	Intermediación de operaciones a término	95.676	-
		Asesoría Financiera	16	-
Securitizadora Bice SA.	Matriz común	Op de financiamiento-venta con retrocompra	14.475	-
BICE Carteras S.A.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	105.792	-
		Compraventa moneda extranjera	-	-
		Asesoría Financiera	-	-
		Administración de cartera	-	-
Rentas y Títulos Ltda	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	8.969	-
		Intermediación de operaciones a plazo	-	-
Forestal Bureo SA	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	30.961	-
		Compraventa moneda extranjera	-	-
		Op de financiamiento-venta con retrocompra	-	-
Inversiones CMPC S.A.	Por propiedad	Op de financiamiento-venta con retrocompra	333.706	-
Inmobiliaria y Forestal Chigualoco Ltda	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	1.375	-
Empresas CMPC S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	4.093	-
CMPC Maderas SA.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	50	-
Forestal O'Higgins S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
Forestal Peumo S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	49	-
Forestal Mininco S.A.	Por propiedad	Compraventa moneda extranjera	40	-
		Intermediación de operaciones a término	-	-
Coindustria Ltda.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	128	-
BICE Hipotecaria Administradora de Mutuos Hipoteca	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	4.037	-
Inmobiliaria Rapel S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	159	-
Compañía Industrial El Volcan S.A.	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	768	-
Forestal Constructora y Comercial del Pacifico Sur	Por propiedad	Intermediación de operaciones a término	-	-
BICE Chileconsult Finanzas y Servicios Ltda.	Matriz común	Op de financiamiento-venta con retrocompra	-	-
Servicios y Consultorías Ltda.	Matriz común	Intermediación de operaciones a término	-	-
Puertos y Logística 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	403	95
Otros activos	2	-
Totales Activos	405	95
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	417	267
Depósitos a la vista	69.118	57.551
Depósitos y otras captaciones a plazo	57.336	151.195
Ventas con pactos	24.922	10.413
Otros pasivos	-	1.807
Totales Pasivos	151.793	221.233
Totales	(151.388)	(221.138)

(d) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2015 y 2014:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30-09-2015		30-09-2014	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	4.388	(1.658)	4.070	(1.742)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	722	(680)	788	(1.531)
Utilidad y pérdida por negociación	773	(510)	242	(290)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	(846)	-	(1.009)
Otros ingresos y gastos	591	(1.300)	542	(1.094)
Totales	6.474	(4.994)	5.642	(5.666)

(34) Operaciones con partes relacionadas, continuación

(e) Contratos con partes relacionadas al 30 de septiembre 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	(4)	(4)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8	160,30		Mensual	-	(4)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	115,50		Mensual	(26)	(25)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p7	115,50		Mensual	(26)	(25)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	254,80		Mensual	(57)	(55)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(57)	(55)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		104	Mensual	-	(39)
René Lehuedé Fuenzalida	Prestación de servicios		104	Mensual	(41)	-
Inversiones El Raulí S.A.	Arrendatario Teatinos 280 p4-5-13-14 a 19	2.839,22		Mensual	(631)	(604)
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Arrendatario Isidora Goyonechea 3120 p9	447,17		Mensual	(100)	(16)
Securitizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	27,51		Mensual	6	6
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendatario Isidora Goyonechea 3120 p10	113,16		Mensual	25	24
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p4 y 5	29,48		Mensual	7	6
BICE Chileconsult Serv. Financieros Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	14	14
BICE Factoring S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	39	38
BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	26	25
BICECORP S.A.	Arrendador Teatinos 220 p4	12,00		Mensual	3	1
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Subarrendador Oficinas Temuco	153,32		Mensual	20	-
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Subarrendador Oficinas Antofagasta	96,32		Mensual	22	21
BICE Vida Compañía de Seguros SA	Contrato colectivo de seguro de desgravamen asociado a créditos hipotecarios otorgados y administrados por Banco BICE	0,0057% sobre el monto asegurado			-	-

(f) Remuneraciones al Directorio y personal clave del Banco al 30 de septiembre de 2015 y 2014:

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.381	1.388
Remuneración del Directorio	418	500
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	1.799	1.888

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$418 y MM$500 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	
	30-09-2015	**31-12-2014**
	MM$	MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	128.853	276.117
Contratos de derivados financieros	68.368	47.857
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	414.732	77.836
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	85.845	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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	30-09-2015		31-12-2014	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	391.345	391.345	732.125	732.125
Operaciones con liquidación en curso	79.644	79.644	51.364	51.364
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Adeudado por bancos	3.841	2.759	8.610	7.624
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.983.892	4.032.159	3.724.292	3.745.674
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	857.292	851.395	769.924	769.924
Operaciones con liquidación en curso	49.333	49.333	16.469	16.469
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	39.175	39.178	58.775	58.820
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.396.279	2.396.646	2.570.647	2.567.010
Obligaciones con bancos	137.986	137.606	118.758	118.465
Instrumentos de deuda emitidos	923.085	955.087	760.743	786.450
Otras obligaciones financieras	205.889	202.002	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 las metodologías de clasificación de riesgo y provisiones usadas por el Banco , 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 metodologías de provisión acorde a los montos y a la complejidad de las operaciones. En este sentido, en el caso de las empresas de mayor tamaño o complejidad, el Banco las evalúa individualmente, de acuerdo a lo establecido en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Por otra parte, para la cartera hipotecaria, la de consumo, y para los clientes de menor tamaño de la cartera comercial, el Banco utiliza modelos estadísticos de pérdida esperada.

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 pérdida 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Antecedentes	**30-09-2015**	**31-12-2014**
	MM$	MM$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de interés	5.529	4.510
Riesgo de moneda	2.806	372
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación	8.335	4.882
Exposición de corto plazo del Libro de Banca (C40)		
Riesgo de Tasa	7.106	6.280
Riesgo de Reajustabilidad	7.046	5.152
Exposición total de corto plazo del Libro de Banca	14.152	11.432
Exposición de largo plazo del Libro de Banca (C40)	28.487	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 es administrada 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 de incobrabilidad a los emisores utilizando ratings internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

(36) Administración del riesgo, continuación

c.1.4 Máxima exposición al riesgo de crédito

Al 30 de septiembre de 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:

		30-09-2015		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	391.345	391.345	732.125	732.125
Operaciones con liquidación en curso	6	79.644	79.644	51.364	51.364
Instrumentos para negociación	7	128.853	128.853	276.117	276.117
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	9	68.368	68.368	49.724	47.857
Adeudado por bancos	10	3.841	3.828	8.610	8.564
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.983.892	3.934.869	3.724.292	3.675.576
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	414.732	414.732	77.836	77.836
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Otros activos	17	201.549	201.541	103.717	103.709
Créditos contingentes	23	1.146.438	1.141.223	1.070.007	1.064.296
Totales		6.418.662	6.364.403	6.093.792	6.037.444

Garantías

Al 30 de septiembre 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$2.671.770 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

30-09-2015	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	3.841	-	-	3.841
Subtotales	3.841	-	-	3.841
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.918.607	122.142	36.048	3.076.797
Clasificación Grupal	896.002	-	11.093	907.095
Subtotales	3.814.609	122.142	47.141	3.983.892
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-
Totales	3.818.450	122.142	47.141	3.987.733

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 30 de septiembre 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:

	30-09-2015			
	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	47.270	624	68	47.962
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	47.270	624	68	47.962

	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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$24.777 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 30 de septiembre 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:

	30-09-2015					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	1.411.156	1.734.400	(323.244)	386.588	63.344	1.756.712	1.952.120	(195.408)	353.445	158.037
plazo hasta 90 días	2.112.067	2.646.043	(533.976)	773.175	239.199	2.420.364	3.035.722	(615.358)	706.890	91.532
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	305.461	432.603	(127.142)	386.588	259.446	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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

30-09-2015	**US$** MM$	**Euros** MM$	**Yenes** MM$	**Libras** MM$	**Otras monedas extranjeras** MM$	**UF** MM$	**Pesos** MM$
Disponibles	131.962	16.680	131	135	28	-	242.409
Transacciones con liquidación en curso	12.848	1.891	26	17	-	-	64.863
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	47.012	81.841
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	933.050	33.932	-	3.287	1.582	274.697	1.024.957
Adeudados por bancos	3.828	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	832.285	5.821	184	-	-	1.845.520	1.251.059
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13.226	-	-	-	-	46.177	355.329
Otros activos	4.152	112	-	-	1	1	197.283
Créditos contingentes	197.736	12.242	221	5	29	238.563	697.642
Total activos	2.129.087	70.678	562	3.444	1.640	2.451.970	3.915.383
Depósitos a la vista	(183.934)	(9.668)	(160)	(147)	(6)	(26.724)	(636.653)
Transacciones con liquidación en curso	(40.904)	(224)	-	-	-	-	(8.205)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	(39.175)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(219.589)	(11.146)	-	-	-	(726.723)	(1.438.821)
Contratos de derivados financieros	(1.066.003)	(33.622)	-	(3.235)	(1.582)	(310.402)	(874.138)
Obligaciones con bancos	(133.997)	(3.812)	(177)	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(126.379)	-	-	-	-	(766.027)	(30.679)
Otras obligaciones financieras	(187.030)	(105)	-	-	-	(15.728)	(3.026)
Otros pasivos	(8.272)	-	-	-	-	(782)	(130.326)
Pasivos contingentes	(91.200)	(12.242)	(221)	(5)	(29)	(165.186)	(63.536)
Total pasivos	(2.057.308)	(70.819)	(558)	(3.387)	(1.617)	(2.011.572)	(3.224.559)
Posición neta activo (pasivo)	71.779	(141)	4	57	23	440.398	690.824

(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.

(36) Administración del riesgo, continuación

c.3.3 Otros riesgos de precio

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

El Banco aplica metodologías de "Valor en Riesgo" – (VaR) (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, y del valor económico, análisis de escenarios, etc.), para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios en la estructura de tasa de interés y las paridades entre monedas.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 30 de septiembre de 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$5.529 y MM$4.510, para el riesgo de moneda era de MM$2.806 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.

(36) Administración del riesgo, continuación

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.

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.

(36) Administración del riesgo, continuación

(c) Se deducen los montos de los activos que correspondan a goodwill.

(d) En el caso que las inversiones minoritarias en sociedades distintas de empresas de apoyo al giro, superen el 5% del Capital Básico, el exceso se deducirá.

(e) Se agrega el monto correspondiente al interés no controlador, si éste llegara a superar al 20% del Capital Básico, se sumará sólo el importe equivalente a ese porcentaje.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

(36) Administración del riesgo, continuación

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	30-09-2015		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	391.345	804	732.125	488
Operaciones con liquidación en curso	79.644	15.447	51.364	4.252
Instrumentos para negociación	128.853	42.061	276.117	62.502
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	125.311	90.755	101.762	72.952
Adeudados por bancos	3.828	3.828	8.564	8.561
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.934.869	3.701.342	3.675.576	3.476.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	414.732	26.654	77.836	1.020
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	893	893	916	916
Intangibles	3.294	3.294	2.474	2.474
Activo fijo	26.466	26.466	23.595	23.595
Impuestos corrientes	232	23	222	22
Impuestos diferidos	36.231	3.623	28.115	2.811
Otros activos	134.433	134.433	103.709	103.709
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	660.425	396.255	615.979	369.587
Total activos ponderados por riesgo	5.940.556	4.445.878	5.698.354	4.129.471

	30-09-2015		31-12-2014	
	Monto	**Razón**	**Monto**	**Razón**
	MM$	%	MM$	%
Capital Básico	388.898	6,55	369.018	6,48
Bonos Subordinados	166.171	-	161.310	-
Provisiones adicionales	28.183	-	24.375	-
Goodwill	-	-	-	-
Patrimonio atribuible a interes no controlador	26	-	25	-
Patrimonio Efectivo	**583.278**	**13,12**	**554.728**	**13,43**

(37) Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

30-09-2015	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	391.345	-	-	-	391.345	-	-	-	391.345
Operaciones con liquidación en curso	-	79.644	-	-	79.644	-	-	-	79.644
Instrumentos para negociación	-	128.853	-	-	128.853	-	-	-	128.853
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	7.600	3.869	6.351	17.820	7.654	42.894	50.548	68.368
Adeudado por bancos	-	315	3.491	35	3.841	-	-	-	3.841
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	327.554	409.432	885.763	1.622.749	1.076.590	1.183.882	2.260.472	3.883.221
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	414.732	-	-	414.732	-	-	-	414.732
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	391.345	958.698	416.792	892.149	2.658.984	1.084.244	1.226.776	2.311.020	4.970.004
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	857.292	-	-	-	857.292	-	-	-	857.292
Operaciones con liquidación en curso	-	49.333	-	-	49.333	-	-	-	49.333
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	39.175	-	-	39.175	-	-	-	39.175
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	597.637	561.936	1.048.800	2.208.373	147.032	34.820	181.852	2.390.225
Contratos de derivados financieros	-	7.338	4.420	6.740	18.498	19.288	48.059	67.347	85.845
Obligaciones con bancos	-	24.255	17.743	95.988	137.986	-	-	-	137.986
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.306	457	116.430	120.193	280.083	522.809	802.892	923.085
Otras obligaciones financieras	-	23.706	24.565	12.338	60.609	94.992	50.288	145.280	205.889
Total pasivos	857.292	744.750	609.121	1.280.296	3.491.459	541.395	655.976	1.197.371	4.688.830

(*) 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 octubre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados (27 de octubre 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
30 de Septiembre 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

	30 Septiembre 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	127,074	316,484	215,457
Operaciones con liquidación en curso	364,526	98,872	342,799
Instrumentos para negociación	15,712	5,334	5,467
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	213,471	243,436	231,599
Adeudados por bancos	13,841	16,958	1,229
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	231,869	270,075	235,786
Instrumentos de inversión disponible para la venta	490,337	460,971	451,234
Inversiones en sociedades	292	292	137
Intangibles	197	237	320
Activo fijo	1,501	1,740	1,809
Impuestos corrientes	385	385	1,010
Impuestos diferidos	4,598	4,491	4,134
Otros activos	855	1,696	709
Total Activos	**1,464,658**	**1,420,971**	**1,491,690**

PASIVOS

	30 Septiembre 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	118,744	111,953	114,486
Operaciones con liquidación en curso	363,659	76,814	341,199
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	596,324	862,416	692,386
Contratos de derivados financieros	247,471	245,370	239,168
Obligaciones con bancos	34,503	20,003	-
Otras obligaciones financieras	1,648	849	1,207
Impuestos diferidos	198	1,443	1,607
Provisiones	3,973	3,680	3,454
Otros pasivos	2,463	2,935	1,961
Total Pasivos	**1,368,983**	**1,325,463**	**1,395,468**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92,032	92,032	92,032
Reservas			
Cuentas de valoración	552	3,619	5,529
Utilidad (pérdidas) retenidas de ejercicios anteriores	(143)	(2,316)	(2,316)
Utilidad (pérdida) del periodo	3,234	2,173	977
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**95,675**	**95,508**	**96,222**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,464,658**	**1,420,971**	**1,491,690**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2015 MM$	**30 Septiembre 2014 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	26,272	29,306
Gastos por intereses y reajustes	(17,001)	(16,969)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**9,271**	**12,337**
Ingresos por comisiones y servicios	2,456	2,471
Gastos por comisiones y servicios	(750)	(616)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**1,706**	**1,855**
Utilidad neta de operaciones financieras	3,235	(691)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,480	3,724
Otros ingresos operacionales	90	43
Total ingresos operacionales	**18,782**	**17,268**
Provisiones por riesgo de crédito	(3,155)	(5,767)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**15,627**	**11,501**
Remuneraciones y gastos del personal	(6,550)	(5,821)
Gastos de administración	(5,529)	(4,781)
Depreciaciones y amortizaciones	(357)	(834)
Otros gastos operacionales	(292)	(110)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(12,728)**	**(11,546)**
RESULTADO OPERACIONAL	**2,899**	**(45)**
Resultado por inversiones en sociedades	20	16
Resultado antes de impuesto a la renta	**2,919**	**(29)**
Impuesto a la renta	315	1,006
Resultado de operaciones continuas	**3,234**	**977**
Resultado de operaciones descontinuadas	**-**	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**3,234**	**977**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**3,234**	**977**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**3,234**	**977**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	(3,067)	3,467
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	**167**	**4,444**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	3,234	977
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	357	834
Provisiones por activos riesgosos	3,155	5,767
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	-	(16)
Ajuste de Instrumentos de negociación	18	(35)
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(4,480)	(3,724)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	(315)	(1,006)
Ingreso neto por comisiones	(1,706)	(1,855)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(9,271)	(12,337)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	2,175	1,976
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	3,180	12,398
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	36,476	(30,635)
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(23,356)	(30,458)
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones a plazo	(265,364)	58,550
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	6,792	1,715
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(15,546)	(3,027)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(5,077)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	14,983	2
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	1,229	(5,053)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	32,066	3,613
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	(3,681)	4,222
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	16
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	24,286	22,187
Intereses pagados	(16,582)	(20,989)
Comisiones recibidas	2,456	2,471
Comisiones pagadas	(750)	(616)
Impuestos recuperados (pagados) netos	-	(381)
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**(210,644)**	**(481)**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo e intangible	(77)	(162)
Venta Activo Fijo e intangible	-	1
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**(77)**	**(161)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	**-**	**-**
Variación efectivo y durante el periodo	**(210,721)**	**(642)**
Saldo inicial del efectivo	413,926	248,305
Saldo final del efectivo	**203,205**	**247,663**

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	-	3,467	-	-	-	-	3,467
Inversión disponible para la venta	-	-	-	977	-	977	977
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2014	**92,032**	**5,529**	**(2,316)**	**977**	**-**	**(1,339)**	**96,222**
Saldos al 1 de Octubre de 2014	**92,032**	**5,529**	**(2,316)**	**977**	**-**	**(1,339)**	**96,222**
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(1,910)	-	-	-	-	(1,910)
Utilidad del periodo	-	-	-	1,196	-	1,196	1,196
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	-	(3,067)	-	-	-	-	(3,067)
Utilidad del periodo	-	-	-	3,234	-	**3,234**	3,234
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre de 2015	**92,032**	**552**	**(143)**	**3,234**	**-**	**3,091**	**95,675**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

HSBC Bank (Chile) (el Banco) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia).

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la Superintendencia, mediante la resolución N° 116 del 07 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el "certificado de autorización de existencia y extracto de los estatutos de HSBC Bank (Chile)" del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 02 de enero de 2003.

El domicilio social del Banco está ubicado en Isidora Goyenechea #2800 Piso 23, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables (el compendio) impartido por la Superintendencia, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros intermedios se han preparado en concordancia con lo establecido en la NIC 34 sobre "información financiera intermedia" y contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, cambios en el patrimonio y en flujo de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 1.2 Principales Criterios Contables, continuación

(b) Información comparativa

Los estados financieros intermedios presentan información comparativa según lo establecido en la NIC 34 y en el Compendio de Normas Contable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(c) Bases de estimación

La preparación de la información financiera intermedia requiere el uso de estimaciones y suposiciones de las condiciones futuras. El uso de la información disponible y la aplicación de los juicios determinan las estimaciones aplicadas.

(d) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades que realiza el Banco, las transacciones no tienen un carácter estacional.

Nota 2 Cambios Contables

Durante el periodo terminado al 30 de Septiembre 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.

Con fecha 06 de Mayo, HSBC Bank (Chile) informa que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2015 se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años: Cristián Correa Le-Fort, Víctor Aguayo Henríquez, Gabriel Martino, Rogerio Calderon y Marco Araujo.

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 30 Septiembre 2015	GBM MM$	CMB MM$	Total MM$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	24,398	1,874	26,272
Gastos por intereses y reajustes	(17,795)	794	(17,001)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**6,603**	**2,668**	**9,271**
Ingresos por comisiones y servicios	2,162	294	2,456
Gastos por comisiones y servicios	(649)	(101)	(750)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**1,513**	**193**	**1,706**
Utilidad neta de operaciones financieras	3,003	232	3,235
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	4,159	321	4,480
Otros ingresos operacionales	84	6	90
Total ingresos operacionales	**15,362**	**3,420**	**18,782**
Provisiones por riesgo de crédito	(197)	(2,958)	(3,155)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**15,165**	**462**	**15,627**
Remuneraciones y gastos del personal	(4,644)	(1,906)	(6,550)
Gastos de administración	(3,793)	(1,736)	(5,529)
Depreciaciones y amortizaciones	(223)	(134)	(357)
Otros gastos operacionales	(271)	(21)	(292)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(8,931)**	**(3,797)**	**(12,728)**
RESULTADO OPERACIONAL	**6,234**	**(3,335)**	**2,899**
Resultado por inversiones en sociedades	15	5	20
Resultado antes de impuesto a la renta	**6,249**	**(3,330)**	**2,919**
Impuesto a la renta	(571)	886	315
Resultado de operaciones continuas	5,678	(2,444)	3,234
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**5,678**	**(2,444)**	**3,234**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2014	GBM MM$	CMB MM$	Total MM$
Resultados			
Ingresos por intereses y reajustes	27,352	1,954	29,306
Gastos por intereses y reajustes	(18,030)	1,061	(16,969)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**9,322**	**3,015**	**12,337**
Ingresos por comisiones y servicios	2,174	297	2,471
Gastos por comisiones y servicios	(561)	(55)	(616)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**1,613**	**242**	**1,855**
Utilidad neta de operaciones financieras	(588)	(103)	(691)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	3,166	558	3,724
Otros ingresos operacionales	37	6	43
Total ingresos operacionales	**13,550**	**3,718**	**17,268**
Provisiones por riesgo de crédito	439	(6,206)	(5,767)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**13,989**	**(2,488)**	**11,501**
Remuneraciones y gastos del personal	(4,043)	(1,778)	(5,821)
Gastos de administración	(3,143)	(1,638)	(4,781)
Depreciaciones y amortizaciones	(532)	(302)	(834)
Otros gastos operacionales	(78)	(32)	(110)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(7,795)**	**(3,751)**	**(11,546)**
RESULTADO OPERACIONAL	**6,194**	**(6,239)**	**(45)**
Resultado por inversiones en sociedades	11	5	16
Resultado antes de impuesto a la renta	**6,205**	**(6,234)**	**(29)**
Impuesto a la renta	(533)	1,539	1,006
Resultado de operaciones continuas	**5,673**	**(4,696)**	**977**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	**5,673**	**(4,696)**	**977**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

c) Activos y Pasivos,

Los criterios de contabilización de las transacciones entre segmento, es igual a la contabilización definida por el banco.

30 Septiembre 2015	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo del segmento	1,333,554	123,276	1,456,830
Activos no incorporados en segmentos	5,910	1,918	7,828
	-	-	
Pasivo del segmento	1,251,374	110,975	1,362,349
Pasivos no incorporados en segmentos	5,008	1,626	6,634

31 Diciembre 2014	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
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

30 Septiembre 2015	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
Activo fijo	733	768	1,501
Intangibles	96	101	197
Instrumentos para negociación	15,712	-	15,712

31 Diciembre 2014	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**Total MM$**
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

	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	213	339
Depósitos en el Banco Central de Chile	86,556	156,942
Depósitos bancos nacionales	350	1,020
Depósitos en el exterior	39,955	57,156
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	**127,074**	**215,457**
Operaciones con liquidación en curso neta	867	1,600
Instrumentos financieros de alta liquidez	75,264	30,606
Subtotal	**76,131**	**32,206**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**203,205**	**247,663**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$ 75.264 (MM$ 30.606 en Septiembre 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:

	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	1,691	1,523
Fondos por recibir	362,835	341,276
Subtotal - Activos	**364,526**	**342,799**
Pasivos		
Fondos por entregar	(363,659)	(341,199)
Subtotal - Pasivos	**(363,659)**	**(341,199)**
Operaciones con liquidación en curso netas	**867**	**1,600**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

	Valor razonable				
30 Septiembre 2015	**Menos de tres meses MM$**	**Entre tres meses y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(12,947)	(17,170)	3,049	173,235	(200,303)
Swap de tasas de interés	1,378	6,180	5,044	29,249	(16,647)
Swap de monedas y tasas	(1,599)	(5,086)	(12,849)	10,987	(30,521)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(13,168)**	**(16,076)**	**(4,756)**	**213,471**	**(247,471)**

	Valor razonable				
31 Diciembre 2014	**Menos de tres meses MM$**	**Entre tres meses y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(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:

	30 Septiembre 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	13,334	15,260
Otras acreencias con bancos del exterior	545	1,705
Subtotal Bruto	**13,879**	**16,965**
Provisión para créditos con Bancos en el exterior	(38)	(7)
Total (neto)	**13,841**	**16,958**

El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

30 Septiembre 2015	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	-	7	7
Provisiones constituidas	-	34	34
Provisiones liberadas	-	(3)	(3)
Saldos	**-**	**38**	**38**

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:

30 Septiembre 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	200,790	12,357	213,147	(10,364)	-	(10,364)	202,783
Créditos de comercio exterior	19,911	-	19,911	(410)	-	(410)	19,501
Deudores en cuentas corrientes	9,995	-	9,995	(511)	-	(511)	9,484
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**230,696**	**12,357**	**243,053**	**(11,285)**	**-**	**(11,285)**	**231,768**
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	102	-	102	(1)	-	(1)	101
Subtotal	**102**	**-**	**102**	**(1)**	**-**	**(1)**	**101**
Total	**230,798**	**12,357**	**243,155**	**(11,286)**	**-**	**(11,286)**	**231,869**

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

30 Septiembre 2015	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	4,562	-	4,562	2%
Minería	20,742	-	20,742	9%
Electricidad, gas y agua	-	9,607	9,607	4%
Agricultura y ganadería	6,842	12,349	19,191	8%
Forestal	4,531	-	4,531	2%
Pesca	-	-	-	0%
Transporte	24,811	-	24,811	10%
Telecomunicaciones	-	-	-	0%
Construcción	204	-	204	0%
Comercio	52,923	-	52,923	22%
Servicio	98,010	-	98,010	40%
Otros	8,472	-	8,472	3%
Totales	**221,097**	**21,956**	**243,053**	**100%**
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	102	-	102	0%
Totales	**221,199**	**21,956**	**243,155**	**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	
	30 Septiembre 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$	30 Septiembre 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$
Saldos al 1 de enero	19,081	10,210	1	-
Castigos de cartera deteriorada	(10,638)	-	-	-
Provisiones constituidas	4,990	10,764	1	1
Provisiones liberadas	(2,148)	(1,893)	(1)	-
Saldos	**11,285**	**19,081**	**1**	**1**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Septiembre 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	304,584	281,890
Bonos o pagarés de la Tesorería	63,498	110,144
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Instrumentos en otros bancos de Chile	122,255	68,937
Totales	**490,337**	**460,971**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$ 75.264 (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:

	30 Septiembre 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	112,841	103,028
Otros depósitos y cuentas a la vista	144	741
Otras obligaciones a la vista	5,759	8,184
Totales	**118,744**	**111,953**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	**596,324**	**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:

	30 Septiembre 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$
Avales y fianzas	16,482	16,596
Cartas de crédito del exterior confirmadas	6,296	13,669
Cartas de créditos documentarias emitidas	2,517	2,206
Boletas de garantías	21,629	31,876
Otros compromisos de créditos	33,911	25,720
Total créditos contingentes	**80,835**	**90,067**
Cobranzas del exterior	446	1,208
Total operaciones por cuenta de terceros	**446**	**1,208**
Totales	**81,281**	**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:

	30 Septiembre 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$
Avales y fianzas	16,482	16,596
Cartas de crédito	8,813	15,875
Boletas de garantías	21,629	31,876
Otros compromisos de crédito	33,911	25,720
Subtotales	**80,835**	**90,067**
Provisiones constituidas	(1,564)	(1,276)
Totales	**79,271**	**88,791**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es de $ 490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 30 de Septiembre 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	
	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	41	-	-
Colocaciones comerciales	7,491	8,164	1,255	1,287
Colocaciones vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	5	4	-	-
Instrumentos de inversión	14,063	12,130	3,290	5,498
Otros ingresos	168	2,182	-	-
Totales	**21,727**	**22,521**	**4,545**	**6,785**

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

	Intereses		Reajustes	
	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(76)	(51)	-	-
Otras obligaciones a la vista	-	-	(243)	-
Depósitos y captaciones a plazo	(15,247)	(15,365)	(573)	(1,475)
Obligaciones con banco	(862)	(72)	-	-
Otros gastos				(6)
Totales	**(16,185)**	**(15,488)**	**(816)**	**(1,481)**

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:

	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
Cartera de negociación	356	1,329
Contratos de instrumentos derivados	1,088	(4,499)
Cartera disponible para la venta	1,791	2,479
Total	**3,235**	**(691)**

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(200)	(217)
Arriendo de oficinas	(346)	(408)
Arriendo de equipos	(42)	(38)
Primas de seguros	(131)	(124)
Materiales de oficina	(27)	(23)
Gastos de informatica, comunicaciones y gestión	(2,401)	(1,522)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(67)	(49)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(278)	(166)
Gastos judiciales y notariales	(13)	(12)
Honorarios por informes técnicos	(80)	(85)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(41)	(39)
Honorario por asesorias	(665)	(996)
Otros gastos generales de administración	(692)	(526)
Subtotal	**(4,983)**	**(4,205)**
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(64)	(124)
Subtotal	**(64)**	**(124)**
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(259)	(250)
Aportes a la SBIF	(223)	(202)
Subtotal	**(482)**	**(452)**
Total	**(5,529)**	**(4,781)**

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

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

30 Septiembre 2015	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	99
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	**-**	**99**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	99
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	1,757	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	**1,757**	**-**
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**1,757**	**-**

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**	**-**

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b) El detalle de otros activos y otros pasivos con partes relacionadas es el siguiente

	30 Septiembre 2015 MM$	31 Diciembre 2014 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	65,324	127,283
Efectivo y depósitos en bancos	15,583	23,581
Adeudado por bancos	13,696	1,209
Otros activos	151	425
Operaciones con liquidación en curso	19,054	28,143
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(81,520)	(126,846)
Depósitos a la vista	(1,130)	(717)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(846)	(10,597)
Cuentas y documentos por pagar	(1,027)	(654)
Operaciones con liquidación en curso	(19,060)	(28,071)
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	(3)	-

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$	30 Septiembre 2015 MM$	30 Septiembre 2014 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1	9	(27)	(164)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1,328	1,360	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	502,523	178,879	(501,012)	(215,521)
Otros gastos generales de administración	-	-	(2,770)	(2,185)
Totales	**503,852**	**180,248**	**(503,809)**	**(213,172)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de Septiembre de 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.

Andre Komander
Gerente de Control Financiero

Gustavo Costa A.
Gerente General

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

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 38
NOTA N°03 SEGMENTOS DE NEGOCIO 39
NOTA N°04 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 43
NOTA N°05 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN 44
NOTA N°06 CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES 45
NOTA N°07 ADEUDADO POR BANCOS 52
NOTA N°08 CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 53
NOTA N°09 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA 60
NOTA N°10 INTANGIBLES 61
NOTA N°11 ACTIVO FIJO 63
NOTA N°12 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS 66
NOTA N°13 OTROS ACTIVOS 69
NOTA N°14 DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES 70
NOTA N°15 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES 71
NOTA N°16 VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 77
NOTA N°17 OTROS PASIVOS 79
NOTA N°18 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 80
NOTA N°19 PATRIMONIO 82
NOTA N°20 REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA) 85
NOTA N°21 INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS) 87
NOTA N°22 INTERESES Y REAJUSTES 92
NOTA N°23 COMISIONES 94
NOTA N°24 RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS 95
NOTA N°25 RESULTADO NETO DE CAMBIO 95
NOTA N°26 PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO 96
NOTA N°27 REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL 98
NOTA N°28 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 99
NOTA N°29 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO 100
NOTA N°30 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES 101
NOTA N°31 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS 102
NOTA N°32 VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 107
NOTA N°33 HECHOS POSTERIORES 112

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

	NOTA	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	4	1.486.170	1.608.888
Operaciones con liquidación en curso	4	970.443	531.373
Instrumentos para negociación	5	363.421	774.815
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	6	3.629.660	2.727.563
Adeudado por bancos	7	86.440	11.918
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8	24.483.243	22.179.938
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	1.901.483	1.651.598
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		19.826	17.914
Intangibles	10	44.410	40.983
Activo fijo	11	213.885	211.561
Impuestos corrientes	12	-	2.241
Impuestos diferidos	12	304.485	282.211
Otros activos	13	1.220.483	493.173
TOTAL ACTIVOS		**34.723.950**	**30.534.176**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	6.644.367	6.480.497
Operaciones con liquidación en curso	4	729.858	281.259
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		273.079	392.126
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	12.101.216	10.413.940
Contratos de derivados financieros		3.262.530	2.561.384
Obligaciones con bancos		1.177.381	1.231.601
Instrumentos de deuda emitidos	15	6.212.429	5.785.112
Otras obligaciones financieras	15	207.226	205.125
Impuestos corrientes	12	13.310	1.077
Impuestos diferidos	12	2.373	7.631
Provisiones		264.365	310.592
Otros pasivos	17	1.152.175	220.853
TOTAL PASIVOS		**32.040.309**	**27.891.197**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:		**2.649.228**	**2.609.896**
Capital	19	891.303	891.303
Reservas	19	1.527.893	1.307.761
Cuentas de valoración	19	(25.535)	25.600
Utilidades retenidas		**255.567**	**385.232**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio		365.095	550.331
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(109.528)	(165.099)
Interés no controlador	21	34.413	**33.083**
TOTAL PATRIMONIO		**2.683.641**	**2.642.979**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**34.723.950**	**30.534.176**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO
Por los períodos terminados el

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015 MM$	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2014 MM$	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2015 MM$	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2014 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses y reajustes	22	573.230	477.317	1.536.313	1.609.414
Gastos por intereses y reajustes	22	(241.847)	(178.205)	(599.778)	(648.770)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**331.383**	**299.112**	**936.535**	**960.644**
Ingresos por comisiones	23	108.826	89.982	297.559	269.419
Gastos por comisiones	23	(44.081)	(33.917)	(119.079)	(101.775)
Ingreso neto por comisiones		**64.745**	**56.065**	**178.480**	**167.644**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	24	(154.831)	24.693	(345.914)	(49.348)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	25	195.381	3.125	457.786	140.200
Otros ingresos operacionales	30	361	3.728	11.146	12.723
Total ingresos operacionales		**437.039**	**386.723**	**1.238.033**	**1.231.863**
Provisiones por riesgo de crédito	26	(102.619)	(99.365)	(263.437)	(264.635)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**334.420**	**287.358**	**974.596**	**967.228**
Remuneraciones y gastos del personal	27	(97.611)	(86.503)	(278.102)	(248.019)
Gastos de administración	28	(53.846)	(52.360)	(165.187)	(153.269)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(13.013)	(4.736)	(37.793)	(33.321)
Deterioro	29	-	(36.582)	(20)	(36.611)
Otros gastos operacionales	30	(21.676)	(12.162)	(52.092)	(49.108)
Total gastos operacionales		**(186.146)**	**(192.343)**	**(533.194)**	**(520.328)**
RESULTADO OPERACIONAL		**148.274**	**95.015**	**441.402**	**446.900**
Resultado por inversiones en sociedades		705	500	1.978	1.339
Resultado antes de impuesto a la renta		**148.979**	**95.515**	**443.380**	**448.239**
Impuesto a la renta	12	(17.972)	18.941	(70.821)	(32.290)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**131.007**	**114.456**	**372.559**	**415.949**
Atribuible a:					
Tenedores patrimoniales del Banco		129.254	110.131	365.095	411.590
Interés no controlador	21	1.753	4.325	7.464	4.359
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:					
(expresada en pesos)					
Utilidad básica	19	0,686	0,584	1,937	2,184
Utilidad diluida	19	0,686	0,584	1,937	2,184

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO
Por los períodos terminados el

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
		2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**131.007**	**114.456**	**372.559**	**415.949**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9	(7.477)	6.103	(27.594)	19.587
Coberturas de flujo de efectivo	19	(17.045)	(20.232)	(37.737)	(17.796)
Otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuesto		**(24.522)**	**(14.129)**	**(65.331)**	**1.791**
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio	12	5.517	2.882	14.213	(302)
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio		**(19.005)**	**(11.247)**	**(51.118)**	**1.489**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO					
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		**112.002**	**103.209**	**321.441**	**417.438**
Atribuible a :					
Tenedores patrimoniales del Banco		110.228	98.902	313.960	413.110
Interés no controlador	21	1.774	4.307	7.481	4.328

Banco Santander Chile y Afiliadas

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Por los períodos terminados el 30 de septiembre 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 2014	**891.303**	**1.133.215**	**(2.224)**	**802**	**(8.257)**	**1.491**	**441.926**	**-**	**(132.578)**	**2.325.678**	**28.504**	**2.354.182**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.371)	(1.371)
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(265.156)	-	132.578	(132.578)	-	(132.578)
Otros movimientos patrimoniales	-	176.770	-	-	-	-	(176.770)	-	-	-	-	-
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(123.477)	(123.477)	-	(123.477)
Subtotales	**-**	**176.770**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(441.926)**	**-**	**9.101**	**(256.055)**	**(1.371)**	**(257.426)**
Otros resultados integrales	-	-	-	19.626	(17.796)	(310)	-	-	-	1.520	(31)	1.489
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	411.590	-	411.590	4.359	415.949
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**19.626**	**(17.796)**	**(310)**	**-**	**411.590**	**-**	**413.110**	**4.328**	**417.438**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2014	**891.303**	**1.309.985**	**(2.224)**	**20.428**	**(26.053)**	**1.181**	**-**	**411.590**	**(123.477)**	**2.482.733**	**31.461**	**2.514.194**
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(330.199)	-	165.099	(165.100)	-	(165.100)
Otros movimientos patrimoniales	-	220.132	-	-	-	-	(220.132)	-	-	-	(6.151)	(6.151)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-		-	(109.528)	(109.528)	-	(109.528)
Subtotales	**-**	**220.132**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(550.331)**	**-**	55.571	**(274.628)**	**(6.151)**	**(280.779)**
Otros resultados integrales	-	-	-	(27.616)	(37.737)	14.218	-	-	-	(51.135)	17	(51.118)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	365.095	-	365.095	7.464	372.559
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**(27.616)**	**(37.737)**	**14.218**	**-**	**365.095**	**-**	**313.960**	**7.481**	**321.441**
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**891.303**	**1.530.117**	**(2.224)**	**(5.936)**	**(27.012)**	**7.413**	**-**	**365.095**	**(109.628)**	**2.649.228**	**34.413**	**2.683.641**

Período	Resultado atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Destinado a reservas MM$	Destinado a dividendos MM$	Porcentaje distribuido %	N° de acciones	Dividendo por acción (en pesos)
Año 2014 (Junta Accionistas abril 2015)	550.331	220.132	330.199	60	188.446.126.794	1,752
Año 2013 (Junta Accionistas abril 2014)	441.926	176.770	265.156	60	188.446.126.794	1,407

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los períodos terminados el

	NOTA	30 de septiembre de 2015 MM$	30 de septiembre de 2014 MM$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		**443.380**	**448.239**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		**(760.133)**	**(763.228)**
Depreciaciones y amortizaciones	29	37.793	33.321
Deterioro de activo fijo	11	20	36.611
Provisiones por activos riesgosos	26	314.049	307.840
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(5.579)	(14.736)
Utilidad por inversiones en sociedades		(1.978)	(1.339)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	30	(8.269)	(10.057)
Provisiones por bienes recibidos en pago		6.436	3.494
Utilidad en venta de activos fijos	30	(267)	(219)
Castigo de bienes recibidos en pago	30	6.092	2.909
Ingresos netos por intereses	22	(936.535)	(960.644)
Ingresos netos comisiones	23	(178.480)	(167.644)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		19.904	(23.811)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	12	(13.319)	31.047
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		**420.380**	**359.624**
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(2.031.662)	(1.112.431)
Disminución (aumento) de inversiones financieras		(161.509)	(250.587)
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		-	(13.952)
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		74.522	4.250
Disminución (aumento) de bienes recibidos o adjudicados en pago		4.436	(39)
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		154.512	99.350
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		1.687.276	855.733
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(12.236)	500
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		50.122	4.808
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		(41.929)	(369.401)
Aumento (disminución) de obligaciones con el Banco Central de Chile		(56)	(89)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)		(349.413)	80.123
Aumento (disminución) por otras obligaciones financieras		6.607	8.711
Aumento neto de otros activos y pasivos		(772.670)	(527.641)
Rescate de letras de crédito		(24.670)	(22.626)
Emisión de bonos hipotecarios		-	36.252
Emisión de bonos corrientes		813.996	972.279
Rescate de bonos hipotecarios y pago de intereses		(5.120)	(4.382)
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(17.244)	(503.165)
Intereses y reajustes percibidos		1.542.504	1.615.719
Intereses y reajustes pagados		(605.002)	(651.979)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		257	2.837
Comisiones percibidas	23	297.559	269.419
Comisiones pagadas	23	(119.079)	(101.775)
Impuesto a la renta	12	(70.821)	(32.290)
Total flujos generados (utilizados) en actividades operacionales		**103.627**	**44.635**

Banco Santander Chile y Afiliadas
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los períodos terminados el

	NOTA	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	2014 MM$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	11	(28.133)	(27.088)
Enajenaciones de activos fijos		52	118
Adquisiciones de inversiones en sociedades		-	(6.313)
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	-
Adquisiciones de activos intangibles	10	(15.440)	(14.004)
Total flujos generados (utilizados) en actividades de inversión		**(43.521)**	**(47.287)**
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		**(340.993)**	**(272.559)**
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(10.794)	(7.403)
Dividendos pagados		(330.199)	(265.156)
Originados por actividades de financiamiento del interés no controlador		**-**	**-**
Dividendos y/o retiros pagados		-	-
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		**(340.993)**	**(272.559)**
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		**(280.887)**	**(275.211)**
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO		**148.640**	**40.625**
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		**1.859.002**	**1.899.508**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**4**	**1.726.755**	**1.664.922**

Conciliación de provisiones para el Estado Intermedio de Flujos de Efectivo Consolidado del período	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	2014 MM$
Provisiones por riesgo crédito para el Estado de Flujos de Efectivo	314.049	307.840
Recuperación de créditos castigados	(50.612)	(43.205)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	**263.437**	**264.635**

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 van desde personas a grandes corporaciones. Banco Santander Chile y sus afiliadas (conjuntamente referidas más adelante como "Banco" o "Banco Santander Chile") ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, valores y corretaje de seguros, fondos mutuos y administración de fondos de inversión e inversiones bancarias.

Banco Santander España controla a Banco Santander Chile a través de su participación en Teatinos Siglo XXI Inversiones Ltda. y Santander Chile Holding S.A., las cuales son subsidiarias controladas por Banco Santander España. Al 30 de septiembre de 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 Financieros Intermedios Consolidados, el Banco utiliza ciertos términos y convenciones para las monedas. "USD" hace referencia a "dólar americano", "EUR" hace referencia a "euro", "CNY" hace referencia a "yuan chino", "CHF" hace referencia a "franco suizo", y "UF" hace referencia a "unidad de fomento".

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados, contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios 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 30 de septiembre 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 de Situación Financiera Consolidado. Su participación en las utilidades del año es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

La siguiente tabla muestra la composición de las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

i. Entidades controladas por el Banco a través de la participación en patrimonio:

			Porcentaje de participación								
			Al 30 de septiembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014			Al 30 de septiembre de 2014		
Nombre de subsidiaria	Actividad Principal	Lugar de Incorporación y operación	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
Santander Corredora de Seguros Limitada	Corretaje de seguros	Santiago, Chile	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76
Santander S.A. Corredores de Bolsa	Corretaje de instrumentos financieros	Santiago, Chile	50,59	0,41	51,00	50,59	0,41	51,00	50,59	0,41	51,00
Santander 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

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 30 de septiembre 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 (**)

(*) Durante el presente año, estas sociedades han dejado de prestar el servicio de fuerza de ventas al Banco, situación por la cual éste ya no posee control sobre sus actividades relevantes, y, por lo tanto, desde 30 de junio de 2015 han sido excluidas del perímetro de consolidación.
(**) 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 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de	Al 30 de septiembre 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	11,11	11,11	11,11

En el caso de Nexus S.A. y Cámara Compensación de Alto Valor S.A., Banco Santander Chile posee un representante en el Directorio de dichas sociedades, razón por la cual la Administración ha concluido que ejerce influencia significativa sobre las mismas.

En el caso de Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. el Banco participa, a través de sus ejecutivos, activamente en la administración y en el proceso de organización, 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) menos cualquier deterioro, de existir.

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

Los segmentos de operación con características económicas similares muestran un rendimiento financiero a largo plazo que es similar. Pueden agregarse dos o más segmentos de operación en uno, sólo cuando la agregación resulte coherente con el principio básico de la Norma Internacional de Información Financiera 8 "Segmentos de Operación" (NIIF 8) y los segmentos tengan características económicas parecidas y sean similares en cada uno de los siguientes aspectos:

i. la naturaleza de los productos y servicios;
ii. la naturaleza de los procesos de producción;
iii. el tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
iv. los métodos usados para distribuir sus productos o prestar servicios; y
v. si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El Banco informa por separado sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

i. Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias ínter segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinadas, internos y externos, de todos los segmentos de operación.
ii. El importe de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; y (ii) la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.
iii. Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

Los segmentos de operación que no alcancen ninguno de los umbrales cuantitativos se podrán considerar segmentos sobre los que debe informarse, en cuyo caso se revelará la información separada sobre los mismos, si la dirección estima que ella podría ser útil para los usuarios de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

La información relativa a otras actividades de negocio de los segmentos de operación sobre los que no deba informarse se combina y se revela dentro de la categoría “Otros”.

De acuerdo con lo presentado, los segmentos del Banco se derivaron considerando que un segmento de operación es un componente de una unidad que:

i. Contrata actividades de negocio de las cuales puede ganar ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos de transacciones con otros componentes de la misma entidad);
ii. Sus resultados operacionales son regularmente revisados por el administrador de la entidad, quien toma decisiones acerca de los recursos designados al segmento y evalúa su rendimiento; y
iii. En relación al cual se dispone de información financiera diferenciada.

e) Moneda funcional y de presentación

El Banco, de acuerdo a la NIC 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, 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 $696,23 por US$ 1 para septiembre de 2015 ($ 598,28 por US$ para septiembre de 2014 y $608,33 por US$1 para diciembre de 2014).

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 son clasificados dentro de las siguientes categorías: activos financieros para negociación "a valor razonable con cambios en resultados", inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturales y propósito de los activos financieros y es determinada en el reconocimiento inicial. Una compra o venta convencional de activos financieros es la compra o venta de un activo financiero que requiere la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado o surge de una convención establecida en el mercado.

Los activos financieros son inicialmente reconocidos a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo.

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobros estimados (incluirá todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero reconocido inicialmente.

El ingreso es reconocido en base a la tasa de interés efectiva para los préstamos y cuentas por pagar distintos de los activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - mantenidos para negociar

Los activos financieros son clasificados como a valor razonable con cambios en resultados cuando son mantenidos para negociar o son designados a valor razonable con cambios en resultados.

Un activo financieros es clasificación como mantenido para negociación si:

- se adquiere principalmente con el objetivo de venderlo en un futuro inmediato;
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que el Banco gestiona conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado que no haya sido designado como un instrumento de cobertura eficaz

Un activo financiero distinto de un activo financiero mantenido para negociar puede ser designado como un "activo financiero a valor razonable con cambios en resultados" desde el momento del reconocimiento inicial si:

- con ello se elimine o reduzca significativamente alguna incoherencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- los activos financieros forman parte de un grupo cuyo rendimiento se gestiona y evalúa según el criterio del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión del riesgo que el Banco tiene documentada, y se facilite internamente información sobre ese grupo, de acuerdo con el criterio del valor razonable;
- forman parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, e IAS 39 permite que todo el contrato combinado sea designado como a valor razonable con cambios en resultados.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son contabilizados a valor razonable, cualquier pérdida o ganancia que surja de una nueva medición será reconocida en resultados. Las pérdidas o ganancias netas reconocidas en resultados incorporan dividendos o intereses ganados sobre los activos financieros y son incluidos en "Utilidad/pérdida neta proveniente de operaciones financieras".

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y cuyos vencimientos son fijos, y además el Banco tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Posterior a la medición inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento serán medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Inversiones disponibles para la venta

Activos financieros disponibles para la venta son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta o que no son clasificados como (a) préstamos y cuentas por cobrar (b) inversiones mantenidas hasta el vencimiento o (c) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos financieros mantenidos por el Banco que son transados en un mercado activo son clasificados como disponibles para la venta y contabilizados a su valor razonable al cierre de cada período. El Banco también ha invertido en instrumentos financieros que no son transados en mercados activos pero que igualmente son clasificados como disponibles para la venta y contabilizados a valor razonable al cierre de cada período (ya que el Banco ha determinado que el valor razonable puede medirse de forma fiable). Para un activo financiero monetario disponible para la venta, la entidad reconocerá en resultados los cambios en el importe en libros relacionado con las variaciones en las tasas de cambio, utilizando el método de la tasa de interés efectivo y los dividendos percibidos. Cualquier otro cambio en el valor libro de las inversiones disponibles para la venta serán reconocidos en "Otros resultados integrales" dentro de "Cuentas de Valoración". Cuando la inversión es dispuesta o es considerada deteriorada, la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en otro resultado integral deberá reclasificarse del patrimonio al resultado como un ajuste por reclasificación.

Dividendos provenientes de inversiones disponibles para la venta serán reconocidos en resultados cuando los derechos del Banco a recibir dichos dividendos hayan sido establecidos.

El valor razonable de un activo financiero monetario disponible para la venta denominado en moneda extranjera es determinado dicha moneda y traducido de acuerdo a lo establecido en la letra f) precedente. La utilidad (pérdida) de cambio neta es reconocida en resultados en base al costo amortizado de los activos monetarios.

Las inversiones en patrimonio disponibles para la venta que no tienen un precio de cotización de mercado en un mercado activo y cuyo valor razonable no puede medirse con fiabilidad y los derivados relacionados que deben ser liquidados por la entrega de tales inversiones patrimoniales sin valor de mercado serán medidos al costo menos cualquier pérdida por deterioro identificada a la fecha de cierre.

Préstamos y cuentas por cobrar de clientes

Préstamos y partidas por cobrar de clientes son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Préstamos y cuentas por cobrar de clientes (incluye préstamos y cuentas por cobrar de clientes y Obligaciones con Bancos) son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los intereses ganados son reconocidos aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar de corto plazo en donde el efecto de descontar los ingresos es inmaterial.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

- 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: son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, 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 préstamos y cuentas por cobrar a clientes, mientras el activo dado en leasing es reconocido en los estados financieros del Banco.

- 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 son clasificados ya sea como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado o como otros pasivos financieros:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados cuando el pasivo financiero es mantenido para negociar o es designado a valor razonable con cambios en resultado.

Un pasivo financiero es clasificado como mantenido para negociar si:
- se incurre en él principalmente con el objetivo de volver a comprarlo en un futuro inmediato;
- en su reconocimiento inicial es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que el Banco gestiona conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo; o
- es un derivado que no haya sido designado como un instrumento de cobertura eficaz.

Un pasivo financiero distinto de un pasivo financiero mantenido para negociar puede ser designado como a valor razonable con cambios en resultado:
- con ello se elimine o reduzca significativamente alguna incoherencia en la medición o en el reconocimiento que de otra manera surgiría; o
- los pasivos financieros forman parte de un grupo cuyo rendimiento se gestiona y evalúa según el criterio del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión del riesgo que el Banco tiene documentada, y se facilite internamente información sobre ese grupo, de acuerdo con el criterio del valor razonable.
- forman parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, e IAS 39 permite que todo el contrato combinado sea designado como a valor razonable con cambios en resultados.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son contabilizados a valor razonable, cualquier pérdida o ganancia que surja de una nueva medición será reconocida en resultados. Las pérdidas o ganancias netas reconocidas en resultados incorporan dividendos o intereses ganados sobre los pasivos financieros y son incluidos en "Utilidad/pérdida neta proveniente de operaciones financieras".

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros (incluye préstamos y cuentas por pagar) son subsecuentemente medidas a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados(incluirá todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros reconocido inicialmente.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 incluyen 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.

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 donde 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 cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad. 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".

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

ii. 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, sin embargo debido a falta de información de mercado disponible, el valor de los instrumentos puede ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

Las principales técnicas usadas, al 30 de septiembre de 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. La Administración del Banco crée que los modelos de valoración no incorporan subjetividad significativa, dado que dichas metodologías pueden ser ajustadas y calibradas, en su caso, mediante el cálculo interno del valor razonable y su posterior comparación con el correspondiente precio negociado activamente.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

iii. 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".

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".

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Si un derivado designado como de cobertura, bien por su finalización, por su inefectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, la contabilidad de cobertura se discontinua. 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 sea aplicable.

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.

iv. Derivados implícitos en instrumentos financieros híbridos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos anfitriones se registran separadamente como derivados cuando: 1) sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos anfitrión, 2) un instrumento separado con las mismas condiciones del derivado implícito cumple con la definición de un derivado, y 3) siempre que dichos contratos anfitriones 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".

v. 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.

vi. 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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 el deudor, a juicio del Banco, presenta un alto grado de riesgo de incumplimiento, los intereses y reajustes correspondientes a sus 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).

ii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios relacionados con activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos cuando son percibidos o pagados.
- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los cuales son reconocidos durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, los cuales son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.

iii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iv. Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura o de estudio e información, son periodificadas y registradas en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado a lo largo de la vida del préstamo.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros.

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.

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. El reverso de una pérdida por deterioro no puede exceder el valor libro que podría haberse obtenido si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en períodos anteriores. El reverso es reconocido en el resultado del período a excepción de los instrumentos de inversión disponibles para la venta, en cuyo caso se registra en Otros resultados integrales.

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 (esto es, cuando el valor libro excede el importe recuperable). Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo, con el fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Al evaluar el valor en uso, las estimaciones de entradas o salidas de efectivo serán descontadas al valor presente usando la tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado del valor temporal del dinero y los riesgos específicos para los cuales las estimaciones de flujos de efectivo futuros no hayan sido ajustadas.

Si se estima que el importe recuperable de un activo es menor a su valor libro, este se reduce al importe recuperable. La pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del período.

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 y deba revertirse. El incremento del valor libro de un activo distinto de la plusvalía atribuido a una reversión de la pérdida por deterioro no excederá el importe en libros que podría haberse obtenido (neto de amortización o depreciación) si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en períodos anteriores. La pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá.

k) Activo fijo

Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

i. Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas por deterioro que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

La depreciación se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

El Banco debe aplicar las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conformen el activo:

RUBRO	Vida Útil (Meses)
Terrenos	-
Cuadros y obras de arte	-
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.

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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se deprecian con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Intermedio 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

i. Cartera en Cumplimiento Normal, la cual corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

ii. Cartera Subestándar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.

iii. Cartera en Incumplimiento, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago, forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes.

Al 30 de septiembre de 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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 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 cuantificadas usando la mejor información disponible como consecuencia de eventos que las originan y son revisadas y ajustadas 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 éstas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal
- Provisión para dividendos mínimos
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes
- Provisiones por contingencias

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

s) Uso de estimaciones

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

En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores basado en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos internos valorización y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a las regulaciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por riesgo de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado Intermedio 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)

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

t) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

Cualquier pérdida por deterioro es primero asignado al goodwill y luego a los activos y pasivos restantes en base a prorrateo, excepto en el caso que ninguna pérdida haya sido registrada en los activos financieros, los activos diferidos, los planes de activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión, que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el resultado. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco no ha clasificado activos no corrientes como mantenidos para la venta.

Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. En ambos casos una evaluación independiente del valor de mercado de los bienes es determinado sobre la base del estado en que se adquieran.

De existir un exceso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes respecto del valor razonable del bien recibido o adjudicado en pago menos los costos de venta, 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”.

Al menos una vez al año, el Banco realiza un análisis para revisar el costo de venta de los bienes recibidos o adjudicados en pago, de acuerdo a este estudio al 31 de diciembre de 2014 el costo promedio fue estimado en un 4,8% sobre el valor de tasación (5,7% al 31 de diciembre de 2013).

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 30 de septiembre 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 30 de septiembre 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.

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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.

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) Nuevos pronunciamientos contables

I. Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board:

A la fecha de emisión de los presentes Estados Intermedios de Situación Financiera 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 30 de septiembre 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 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.*

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 2011-2013 – El 12 de diciembre de 2013 se emitió este documento que abarca a cuatro cuerpos normativos:

- ***NIIF 1 Adopción por primera vez:*** aclara que una entidad, en sus primeros estados financieros bajo NIIF, tiene la posibilidad de elegir entre aplicar una NIIF existentes y actualmente efectiva o la aplicación de una NIIF nueva o revisada que todavía no es obligatoria, siempre que permita su aplicación anticipada. Se requiere que la entidad aplique la misma versión de la NIIF a través de los períodos cubiertos por los primeros estados financieros según las NIIF.
- ***NIIF 3 Combinaciones de negocios:*** aclara que la NIIF 3 excluye de su ámbito la contabilidad para la formación de un acuerdo conjunto en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.
- ***NIIF 13 Medición de valor razonable:*** aclara que el alcance de la excepción de cartera definida en el párrafo 52 de la NIIF 13 incluye todos los contratos contabilizados dentro del alcance de la "*NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*" y la "*NIIF 9 Instrumentos Financieros*", independientemente de si se ajustan a la definición de activos financieros o financieros pasivos tal como se define en la "*NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación*".
- ***NIC 40 Propiedades de inversión:*** aclara que si una determinada transacción cumple con la definición tanto de una combinación de negocios, tal como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios y Propiedades de inversiones como se define en la NIC 40 Propiedades de Inversión requiere la aplicación por separado de ambas normas de forma independiente.

Las mejoras anuales a las NIIF, ciclo 2011-2013, se deberán aplicar para 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 30 de septiembre de 2015.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas y normas de la SBIF, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de septiembre de 2015. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, el Banco no ha realizado su aplicación a dicha fecha.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

1. Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N°3.573, **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** – Esta circular emitida el 30 de diciembre de 2014 establece el método estándar de provisiones 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 utilización del método estándar para constituir provisiones sobre créditos hipotecarios para vivienda será obligatoria a contar del 1 de enero de 2016. Adicionalmente, la SBIF emitió el 22 de junio de 2015 la Circular N°3.584, la cual precisa instrucciones del Capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables*. La Administración se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones*.

Circular N°3.583, Compendio de Normas Contables. Capítulo C-3. Préstamos estudiantes. Modifica y complementa instrucciones – Esta circular emitida el 25 de mayo de 2015 modifica el Capítulo 3 del Compendio de Normas Contables, estableciendo una nueva apertura para la clasificación de los créditos para estudios superiores, dentro de Colocaciones Comerciales. Esta nueva clasificación incluirá:

- Créditos para estudios superiores de la Ley N°20.027
- Créditos garantía CORFO
- Otros créditos para estudios superiores

Estas modificaciones rigen a partir de la información referida al 1 de enero del 2016. *La Administración ha estimado que la implementación de esta modificación normativa no tendrá un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.*

Circular N° 3.588, Compendio de Normas Contables. Capítulos A-1, B-1, B-3 y C-3. Modifica instrucciones específicas que se indican – Esta circular emitida el 25 de septiembre de 2015, modifica aspectos menores de redacción de los capítulos A-1, B-1, B-3, mientras que el Capitulo C-3 establece la creación de una nueva cuenta contable para las tarjetas de pago con provisión de fondos (2100.2.07) y suprimen líneas e ítems en la información complementaria consolidada e individual.

Las modificaciones correspondientes a los capítulos A-1, B-1 y B3 son de aplicación inmediata, mientras que las modificaciones al capítulo C-3 rigen a contar del 31 de Octubre de 2015. *La Administración ha estimado que la implementación de estas modificaciones normativas no tendrá un impacto material en los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.*

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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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

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

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

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, también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2015, permitiendo su aplicación anticipada; las enmiendas posteriores a esta norma han modificado la fecha de entrada en vigencia de esta norma para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2018. *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 mientras la mencionada superintendencia no lo disponga como estándar de uso obligatorio para todos los bancos.*

NIIF 9, Instrumentos Financieros – El 24 de julio de 2014, el IASB 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.

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 o 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.

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 o 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 o 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.*

NOTA N°01
PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación

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 30 de septiembre de 2015, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

- **Directorio**

En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2015 se confirmó en el cargo de Director Titular a don Orlando Poblete Iturrate, quién fue electo como Director Suplente en la Junta Ordinaria de Accionistas de 22 de abril del año 2014 y que desde el 23 de septiembre se desempeña como Director Titular en reemplazo de don Carlos Olivos Marchant. Asimismo se designó en el cargo de Directora Suplente en calidad de independiente a doña Blanca Bustamante Bravo.

- **Destino de la utilidad y reparto de dividendos**

De acuerdo a la información presentada en la Junta anteriormente señalada, las utilidades líquidas del ejercicio correspondiente al año 2014 (que se denominan en los estados financieros “Utilidad atribuible a tenedores patrimoniales del Banco”), ascendieron a $330.199 millones. Se aprueba distribuir el 60% de dichas utilidades, las cuales, divididas por el número de acciones emitidas, corresponden a un dividendo de $1,752 por cada acción. Asimismo, se aprueba que el 40% restante de las utilidades sea destinado a incrementar el patrimonio del Banco.

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.

El Banco producto de un proceso de cambios tendientes a mejorar la relación con sus clientes y simplificar sus procesos ha realizado modificaciones en su estructura interna, cambios que no modifican los segmentos existentes ni tampoco a los máximos responsables de los mismos, pero si sus componentes internos (agregación de subsegmentos). Por esta razón, la revelación se ha adaptado (simplificado) para reflejar cómo se está gestionando el Banco actualmente.

El Banco ha utilizado como criterio de agregación el tipo o categoría de clientes más que la naturaleza de los productos o servicios. Es por esto, que dentro de un segmentos conviven clientes a los que puede entregárseles una oferta de productos diferenciada, pero cuyo desempeño es medido en forma similar y por ello forman parte del mismo segmento. Los umbrales de agregación son descritos dentro de cada componente de los segmentos.

En base a lo anterior, y de acuerdo a lo establecido en IFRS 8 la revelación de períodos anteriores será reexpresada. Aunque en términos globales, el Banco estima que esta modificación no tiene impacto significativo en el entendimiento de la naturaleza y efectos de las actividades de negocio que el Banco desarrolla y el entorno económico en el que opera.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos y PYMEs

Comprende a individuos y compañías pequeñas con ventas anuales inferiores a $ 1.200 millones. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos, corretaje de acciones y seguros. Adicionalmente a los clientes PYMEs se ofrece préstamos con garantía estatal, leasing y factoring.

Empresas e Institucionales

Comprende compañías y grandes empresas con ventas anuales sobre los $1.200 millones, organizaciones institucionales tales como universidades, organismos gubernamentales, municipalidades y gobiernos regionales y compañías en el sector inmobiliario que ejecutan proyectos para vender a terceros y a todas las empresas constructoras con ventas anuales superiores a $ 800 millones sin tope. A este segmento se 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. Adicionalmente a las compañías en el sector inmobiliario se ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales, con la intención de aumentar la venta de préstamos hipotecarios.

Global Banking and Markets

Comprende 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.

Este segmento posee División de Tesorería que proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca mayorista y el área de Empresas. Se incluyen productos como financiamiento y captación a corto plazo, servicios de corretaje, derivados, securitización y otros productos diseñados según la necesidad de los clientes. 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.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

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.

Los cuadros que se presentan a continuación, muestran el resultado del Banco por segmentos de negocios, por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014, y además los saldos correspondientes a créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2014:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015					
	Ingreso neto por intereses y reajustes	**Ingreso neto por comisiones**	**ROF (1)**	**Provisiones**	**Gastos de apoyo (2)**	**Contribución neta del segmento**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Individuos y PYME	218.419	51.512	3.870	(74.688)	(133.760)	65.353
Empresas e institucionales	59.313	7.824	4.425	(5.946)	(19.580)	46.036
Banca Comercial	**277.732**	**59.336**	**8.295**	**(80.634)**	**(153.340)**	**111.389**
Global banking and markets	22.021	4.548	9.396	(15.368)	(12.500)	8.097
Otros	31.630	861	22.859	(6.617)	1.370	50.103
Totales	**331.383**	**64.745**	**40.550**	**(102.619)**	**(164.470)**	**169.589**
Otros ingresos operacionales						361
Otros gastos operacionales						(21.676)
Resultado por inversiones en sociedades						705
Impuesto a la renta						(17.972)
Utilidad consolidada del ejercicio						**131.007**

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2014					
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (1)	Provisiones	Gastos de apoyo (2)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Individuos y PYME	212.055	44.060	3.151	(83.935)	(122.592)	52.739
Empresas e institucionales	48.767	6.615	4.548	(10.147)	(16.170)	33.613
Banca Comercial	**260.822**	**50.675**	**7.699**	**(94.082)**	**(138.762)**	**86.352**
Global banking and markets	18.195	4.739	11.874	116	(11.113)	23.811
Otros	20.096	651	8.245	(5.399)	6.275	29.869
Totales	**299.113**	**56.065**	**27.818**	**(99.365)**	**(143.600)**	**140.031**
Otros ingresos operacionales						3.728
Otros gastos operacionales						(48.744)
Resultado por inversiones en sociedades						500
Impuesto a la renta						18.941
Utilidad consolidada del ejercicio						**114.456**

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre 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	16.450.366	650.983	142.299	11.167	(218.212)	(388.738)	197.499
Empresas e institucionales	6.221.928	169.018	21.422	13.359	(18.909)	(55.886)	129.004
Banca Comercial	**22.672.294**	**820.001**	**163.721**	**24.526**	**(237.121)**	**(444.624)**	**326.503**
Global banking and markets	2.484.401	64.284	11.859	38.429	(16.060)	(35.745)	62.767
Otros	140.887	52.250	2.900	48.917	(10.256)	(713)	93.098
Totales	**25.297.582**	**936.535**	**178.480**	**111.872**	**(263.437)**	**(481.082)**	**482.368**
Otros ingresos operacionales							11.146
Otros gastos operacionales							(52.112)
Resultado por inversiones en sociedades							1.978
Impuesto a la renta							(70.821)
Utilidad consolidada del ejercicio							**372.559**

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

NOTA N°03
SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación

	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2014						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto por comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Individuos y PYME	14.659.352	621.602	130.043	14.191	(234.379)	(353.647)	177.810
Empresas e institucionales	5.384.763	148.397	20.196	12.511	(21.246)	(48.183)	111.675
Banca Comercial	**20.044.115**	**769.999**	**150.239**	**26.702**	**(255.625**	**(401.830)**	**289.485**
Global banking and markets	2.289.922	52.747	15.129	42.576	(1.015)	(32.325)	77.112
Otros	52.054	137.898	2.276	21.574	(7.995)	(454)	153.300
Totales	**22.386.091**	**960.644**	**167.644**	**90.852**	**(264.635)**	**(434.609)**	**519.896**
Otros ingresos operacionales							12.723
Otros gastos operacionales							(85.719)
Resultado por inversiones en sociedades							1.339
Impuesto a la renta							(32.290)
Utilidad consolidada del ejercicio							**415.949**

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes más el saldo adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

NOTA N°04
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	645.459	594.979
Depósitos en el Banco Central de Chile	41.802	167.444
Depósitos bancos nacionales	249	50
Depósitos en el exterior	798.660	846.415
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	**1.486.170**	**1.608.888**
Operaciones con liquidación en curso netas	240.585	250.114
Totales efectivo y equivalente de efectivo	**1.726.755**	**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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	222.440	261.758
Fondos por recibir	748.003	269.615
Subtotales	**970.443**	**531.373**
Pasivos		
Fondos por entregar	729.858	281.259
Subtotales	**729.858**	**281.259**
Operaciones con liquidación en curso netas	**240.585**	**250.114**

NOTA N°05
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	276.183	270.004
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	56.726	461.340
Subtotales	**332.909**	**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	30.513	36.339
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotales	**30.513**	**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	-	7.132
Fondos administrados por terceros	-	-
Subtotales	**-**	**7.132**
Totales	**363.422**	**774.815**

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de septiembre 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	158.221	1.373.779	537.982	2.069.982	5.383	-
Swaps de monedas y tasas	83.505	20.029	982.118	1.085.652	179.062	2.198
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**241.726**	**1.393.808**	**1.520.100**	**3.155.634**	**184.445**	**2.198**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	892.656	3.641.624	1.574.515	6.108.795	280.881	100.567
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**892.656**	**3.641.624**	**1.574.515**	**6.108.795**	**280.881**	**100.567**
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	17.050.794	17.004.814	3.203.937	37.259.545	525.913	529.630
Swaps de tasas de interés	5.064.215	17.586.468	53.497.873	76.148.556	725.137	753.234
Swaps de monedas y tasas	3.150.205	10.995.773	43.996.565	58.142.543	1.864.160	1.830.515
Opciones call de monedas	76.898	41.053	469.259	587.210	46.090	43.171
Opciones call de tasas	-	1.267	264.338	265.605	1.486	1.592
Opciones put de monedas	82.000	58.016	-	140.016	361	640
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	436.844	-	-	436.844	1.187	983
Subtotales	**25.860.956**	**45.687.391**	**101.431.972**	**172.980.319**	**3.164.334**	**3.159.765**
Totales	**26.995.338**	**50.722.823**	**104.526.587**	**182.244.748**	**3.629.660**	**3.262.530**

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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, separado por plazo al vencimiento:

	Al 30 de septiembre 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	-	-	-	66.142	66.142
Letras hipotecarias	-	-	-	3.006	3.006
Bonos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	1.546.959	-	-	-	1.546.959
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior	88.575	311.846	566.933	572.173	1.539.527
Bonos subordinados	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Totales	**1.635.534**	**311.846**	**566.933**	**641.321**	**3.155.634**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	103.534	286.846	291.933	403.339	1.085.652
Swaps de tasas de interés	1.532.000	25.000	275.000	237.982	2.069.982
Totales	**1.635.534**	**311.846**	**566.933**	**641.321**	**3.155.634**

	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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 30 de septiembre 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	3.089.165	275.272	78.687	-	3.443.124
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:					
Bono Yankee	-	-	37.610	268.999	306.609
Bono del Banco Central de Chile	57.304	-	-	-	57.304
Depósitos y otras captaciones a plazo:					
Depósito a plazo	67.620	-	-	-	67.620
Instrumentos de deuda emitidos:					
Bonos corrientes o senior (tasa variable)	518.482	667.643	-	-	1.186.125
Bonos corrientes o senior (tasa fija)	-	-	-	107.058	107.058
Obligaciones con bancos:					
Créditos interbancarios	801.709	139.246	-	-	940.955
Totales	**4.534.280**	**1.082.161**	**116.297**	**376.057**	**6.108.795**
Instrumento de cobertura:					
Swaps de monedas y tasas	4.534.280	1.082.161	116.297	376.057	6.108.795
Totales	**4.534.280**	**1.082.161**	**116.297**	**376.057**	**6.108.795**

	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 30 de septiembre 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	31.056	21.039	8.902	4.564	65.561
Egresos de flujo	(29.659)	(17.515)	(3.202)	-	(50.376)
Flujos netos	**1.397**	**3.524**	**5.700**	**4.564**	**15.185**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	29.659	17.515	3.202	-	50.376
Egresos de flujo (*)	(31.056)	(21.039)	(8.902)	(4.564)	(65.561)
Flujos netos	**(1.397)**	**(3.524)**	**(5.700)**	**(4.564)**	**(15.185)**

(*) 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 30 de septiembre 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	148.909	17.932	-	-	166.841
Egresos de flujo	-	-	-	-	-
Flujos netos	**148.909**	**17.932**	**-**	**-**	**166.841**
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	(148.909)	(17.932)	-	-	(166.841)
Flujos netos	**(148.909)**	**(17.932)**	**-**	**-**	**(166.841)**

	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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, se presenta a continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
Elemento cubierto	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Obligaciones con banco	(4.630)	(7.045)	(3.964)	(8.436)
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	(3.038)	(8.635)	(5.385)	(14.106)
Instrumentos disponibles para la venta	88	(4.370)	(8.096)	(3.370)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(9.466)	(182)	(9.567)	(141)
Flujos netos	(17.046)	(20.232)	(27.012)	(26.053)

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 30 de septiembre de 2015 y 2014 se llevó a resultados una pérdida por ineficiencia de $(1.142) millones y $2.348 millones, respectivamente.

Durante el período, el Banco no registró dentro de su cartera de coberturas contables de flujo de caja transacciones futuras previstas.

d) A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultados del ejercicio:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015	2014	2015	2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados para cobertura de Bonos	-	-	-	(16)
Derivados para cobertura de Créditos interbancarios	-	-	-	446
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	**-**	**-**	**-**	**430**

Ver Nota 19 “Patrimonio”, letra e.

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por bancos”, son los siguientes:

	Al 30 de septiembre 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	60.028	44
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	497	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(50)	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	25.983	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	**86.440**	**11.918**

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

	Al 30 de septiembre 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	141	41	182	-	60	60
Provisiones liberadas	(91)	(48)	(139)	-	(89)	(89)
Totales	**50**	**18**	**68**	**-**	**25**	**25**

NOTA N°08
CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de septiembre 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	8.189.372	276.915	567.110	9.033.397	162.250	129.508	291.758	8.741.639
Créditos de comercio exterior	2.183.590	152.400	68.260	2.404.250	68.098	1.367	69.465	2.334.785
Deudores en cuentas corrientes	318.198	5.759	12.467	336.424	3.127	6.737	9.864	326.560
Operaciones de factoraje	258.056	521	4.775	263.352	5.071	666	5.737	257.615
Operaciones de leasing	1.399.348	58.449	77.436	1.535.233	20.524	6.441	26.965	1.508.268
Otros créditos y cuentas por cobrar	121.095	804	22.546	144.445	5.397	12.127	17.524	126.921
Subtotales	**12.469.659**	**494.848**	**752.594**	**13.717.101**	**264.467**	**156.846**	**421.313**	**13.295.788**
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	45.696	-	1.789	47.485	-	286	286	47.199
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	128.897	-	2.652	131.549	-	655	655	130.894
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.891.244	-	379.429	7.270.673	-	50.306	50.306	7.220.367
Subtotales	**7.065.837**	**-**	**383.870**	**7.449.707**	**-**	**51.247**	**51.247**	**7.398.460**
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	2.120.637	-	324.647	2.445.284	-	204.255	204.255	2.241.029
Deudores por tarjetas de crédito	1.335.557	-	25.180	1.360.737	-	42.813	42.813	1.317.924
Contrato leasing consumo	5.157	-	61	5.218	-	56	56	5.162
Otros préstamos consumo	228.162	-	4.865	233.027	-	8.147	8.147	224.880
Subtotales	**3.689.513**	**-**	**354.753**	**4.044.266**	**-**	**255.271**	**255.271**	**3.788.995**
Totales	**23.225.009**	**494.848**	**1.491.217**	**25.211.074**	**264.467**	**463.364**	**727.831**	**24.483.243**

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufactura	1.318.611	1.126.268	-	-	1.318.611	1.126.268	5,21	4,92
Minería	583.591	428.847	-	-	583.591	428.847	2,31	1,87
Electricidad, gas y agua	496.094	567.548	-	-	496.094	567.548	1,96	2,48
Agricultura y ganadería	978.913	871.247	-	-	978.913	871.247	3,87	3,81
Forestal	96.920	98.039	-	-	96.920	98.039	0,38	0,43
Pesca	344.484	256.818	-	-	344.484	256.818	1,36	1,12
Transporte	814.372	758.339	-	-	814.372	758.339	3,22	3,31
Comunicaciones	169.269	167.004	-	-	169.269	167.004	0,67	0,73
Construcción	1.477.711	1.365.841	-	-	1.477.711	1.365.841	5,84	5,97
Comercio	3.314.850	2.773.410	25.983	11.899	3.340.833	2.785.309	13,21	12,17
Servicios	506.912	469.141	-	-	506.912	469.141	2,00	2,05
Otros	3.675.899	3.447.842	-	-	3.675.899	3.447.842	14,53	15,05
Subtotales	**13.777.626**	**12.330.344**	**25.983**	**11.899**	**13.803.609**	**12.342.243**	**54,56**	**53,91**
Colocaciones para la vivienda	**7.449.707**	**6.632.031**	**-**	**-**	**7.449.707**	**6.632.031**	29,45	**28,97**
Colocaciones de consumo	**4.044.266**	**3.918.375**	**-**	**-**	**4.044.266**	**3.918.375**	15,99	**17,12**
Totales	**25.271.599**	**22.880.750**	**25.983**	**11.899**	**25.297.582**	**22.892.649**	**100,00**	**100,00**

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de $ 60.525 millones al 30 de septiembre de 2015 ($44 millones al 31 de diciembre de 2014), ver Nota 7.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de $25.983 millones al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente**:**

	Al 30 de septiembre 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	470.214	-	-	470.214	420.038	-	-	420.038
Cartera vencida (evaluada colectivamente)	359.416	178.124	100.852	638.392	367.791	179.417	97.119	644.327
Resto deterioro	109.900	205.746	253.901	569.547	95.335	191.186	266.365	552.886
Totales	**939.530**	**383.870**	**354.753**	**1.678.153**	**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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 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	423.288	346.256	45.106	814.650	408.759	341.860	48.133	798.752
Deuda sin garantía	516.242	37.614	309.647	863.503	474.405	28.743	315.351	818.499
Totales	**939.530**	**383.870**	**354.753**	**1.678.153**	**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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 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	126.316	154.856	8.870	290.042	130.999	157.608	8.292	296.899
Deuda sin garantía	233.100	23.268	91.982	348.350	236.792	21.809	88.827	347.428
Totales	**359.416**	**178.124**	**100.852**	**638.392**	**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 septiembre 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	85.620	46.527	10.694	96.613	239.454
Provisiones liberadas	-25.220	(15.912)	(6.273)	(11.878)	(59.283)
Provisiones liberadas por castigo	-28.237	(39.466)	(1.918)	(83.487)	(153.108)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	**264.467**	**156.846**	**51.247**	**255.271**	**727.831**

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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 alcanza a $ 492 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 alcanza a $ 15.985 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 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Créditos otorgados a clientes	239.454	318.856
Créditos otorgados a bancos	182	60
Totales	**239.636**	**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 30 de septiembre 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	12.580.096	6.764.099	3.488.278	**22.832.473**	437.461	143.281	151.015	**731.757**	13.017.557	6.907.380	3.639.293	**23.564.230**
Mora 1 a 29 días	120.313	84.238	120.921	**325.472**	46.413	14.727	49.797	**110.937**	166.726	98.965	170.718	**436.409**
Mora 30 a 89 días	77.162	217.500	80.314	**374.976**	101.106	55.132	60.399	**216.637**	178.268	272.632	140.713	**591.613**
Mora 90 días o más	-	-	-	**-**	354.550	170.730	93.542	**618.822**	354.550	170.730	93.542	**618.822**
Total cartera antes de provisiones	**12.777.571**	**7.065.837**	**3.689.513**	**23.532.921**	**939.530**	**383.870**	**354.753**	**1.678.153**	**13.717.101**	**7.449.707**	**4.044.266**	**25.211.074**
Créditos en mora (menos de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	1,55%	4,27%	5,45%	**2,98%**	15,70%	18,20%	31,06%	**19,52%**	2,52%	4,99%	7,70%	**4,08%**
Créditos en mora (más de 90 días) expresados como porcentaje de la cartera.	-	-	-	-	37,74%	44,48%	26,37%	**36,88%**	2,58%	2,29%	2,31%	**2,45%**

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	675.766	381.117
Pagarés del Banco Central de Chile	-	384
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	145.372	353.419
Subtotales	**821.137**	**734.920**
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	619.480	590.382
Letras hipotecarias de bancos del país	29.906	31.693
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotales	**649.386**	**622.075**
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos en el exterior	430.959	294.603
Subtotales	**430.959**	**294.603**
Totales	**1.901.483**	**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 $40.572 millones y $116.475 millones al 30 de septiembre del 2015 y al 31 de diciembre de 2014, respectivamente.

Al 30 de septiembre 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 $232.507 millones y $275.675 millones al 31 de diciembre 2014.

Al 30 de septiembre de 2015 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por $5.910 millones, reconocidas como “Cuentas de Valoración” en patrimonio, distribuido entre una pérdida por $5.936 millones atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y utilidad de $26 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

				30 de septiembre de 2015		
	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 1 de enero de 2015 MM$	Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	2	2.006	10.852	(8.799)	2.053
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	38.977	247.447	(205.090)	42.356
Totales			**40.983**	**258.299**	**(213.889)**	**44.410**

				31 de diciembre de 2014		
	Años de vida útil	Años amortización remanente promedio	Saldo neto inicial 1 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 30 de septiembre 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	411	15.029	15.440
Bajas	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**10.852**	**247.447**	**258.299**
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	(364)	(11.649)	(12.013)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**(8.799)**	**(205.090)**	**(213.889)**
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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2015 MM$	Al 30 de septiembre de 2015		
		Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	142.596	220.916	(75.877)	145.039
Equipos	49.100	121.904	(72.211)	49.693
Cedidos en arrendamiento	4.250	4.888	(646)	4.242
Otros	15.615	46.824	(31.913)	14.911
Totales	**211.561**	**394.532**	**(180.647)**	**213.885**

	Saldo neto inicial 1 de enero de 2014 MM$	Al 31 de diciembre de 2014		
		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	11.248	13.549	-	3.336	**28.133**
Retiros / bajas	-	(41)	-	(11)	**(52)**
Deterioro por siniestros	-	(20)	-	-	**(20)**
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**220.916**	**121.904**	**4.888**	**46.824**	**394.532**

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	(8.828)	(12.903)	(8)	(4.040)	(25.779)
Bajas y ventas del ejercicio	24	8	-	10	42
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**(75.877)**	**(72.211)**	**(646)**	**(31.913)**	**(180.647)**

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	328	453
Vence entre 1 y 2 años	494	1.140
Vence entre 2 y 3 años	286	278
Vence entre 3 y 4 años	286	278
Vence entre 4 y 5 años	265	276
Vence posterior a 5 años	1.607	1.755
Totales	**3.266**	**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 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	21.871	19.225
Vence entre 1 y 2 años	20.359	17.509
Vence entre 2 y 3 años	19.137	16.416
Vence entre 3 y 4 años	17.226	15.206
Vence entre 4 y 5 años	14.164	13.012
Vence posterior a 5 años	56.778	58.213
Totales	**149.535**	**139.581**

e) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	-	(2.241)
Pasivos por impuestos corrientes	13.310	1.077
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**13.310**	**(1.164)**
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta (*)	81.481	122.150
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(63.434)	(115.743)
Crédito por gastos por capacitación	(1.227)	(1.764)
Impuestos territoriales leasing	(3.177)	(3.357)
Créditos por donaciones	(665)	(1.587)
Otros	332	(863)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**13.310**	**(1.164)**

(*) Para 2015 la tasa de impuesto es de 22,5% y para 2014 fue de 21%.

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto año corriente	25.889	37.568	81.481	62.250
Abonos (cargos) por impuestos diferidos				
Originación y reverso de diferencias temporarias	(8.888)	(57.012)	(13.319)	(30.771)
Subtotales	**17.001**	**(19.444)**	**68.162**	**31.479**
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	499	176	1.144	594
Otros	472	327	1.515	217
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	**17.972**	**(18.941)**	**70.821**	**32.290**

NOTA N°12
IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

	Al 30 de septiembre de			
	2015		2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Impuesto calculado sobre la utilidad antes de impuesto	22,50	99.761	21,00	94.130
Diferencias permanentes	(5,05)	(22.417)	(4,80)	(21.505)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,26	1.144	0,13	594
Efecto cambio tasa(*)	(0,63)	(2.800)	(8,61)	(38.586)
Contribuciones de bienes raíces	(0,72)	(3.177)	(0,52)	(2.343)
Otros	(0,38)	(1.690)	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**15,97**	**70.821**	**7,20**	**32.290**

(*) La publicación de la Ley 20.780 del 29 de septiembre de 2014 aumentó la tasa de impuesto del actual 20% a 21% para el año 2014, un 22,5% en 2015, 24% para 2016, 25,5% en el año 2017 y 27% para el año 2018 y en adelante en forma permanente.

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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	1.366	24
Cobertura de flujo de efectivo	6.078	(2.252)
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**7.444**	**(2.228)**
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(37)	(4.578)
Cobertura de flujo de efectivo	-	-
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	**(37)**	**(4.578)**
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	**7.407**	**(6.806)**
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	7.413	(6.805)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	(6)	(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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	10.610	10.999
Castigo extraordinario	7.132	7.988
Bienes recibidos en pago	2.099	1.209
Ajustes tipo de cambio	(1.016)	-
Valoración activo fijo	5.552	5.154
Provisión colocaciones	131.878	125.195
Provisión por gastos	46.937	28.902
Derivados	9.398	9.939
Bienes en leasing	65.179	73.886
Pérdida tributaria de afiliadas	7.638	7.887
Valoración de inversiones	-	4.895
Otros	11.634	8.385
Totales activos por impuestos diferidos	**297.041**	**284.439**
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones	(521)	-
Depreciaciones	(336)	(395)
Gastos anticipados	(180)	-
Otros	(1.299)	(2.658)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(2.336)**	**(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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	7.444	(2.228)
Con efecto en resultados	297.041	284.439
Totales activos por impuestos diferidos	**304.485**	**282.211**
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(37)	(4.578)
Con efecto en resultados	(2.336)	(3.053)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(2.373)**	**(7.631)**

NOTA N°13
OTROS ACTIVOS

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	Al 31 de diciembre de
	2015	2014
	MM$	MM$
Activos para leasing (*)	**40.026**	**66.656**
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	14.097	12.270
Bienes adjudicados en remate judicial	14.663	12.055
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(5.645)	(3.561)
Subtotales	**23.115**	**20.764**
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	667.132	3.013
Inversiones en oro	461	422
IVA crédito fiscal	9.265	11.579
Impuesto a la renta por recuperar	35.925	38.674
Gastos pagados por anticipado	202.097	204.626
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.361	1.042
Activos por planes de pensiones	2.212	1.857
Cuentas y documentos por cobrar	43.730	47.153
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	142.338	53.142
Otros derechos a cobrar	11.530	10.251
Otros activos	41.291	33.994
Subtotales	**1.157.342**	**405.753**
Totales	**1.220.483**	**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 0,43% (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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	5.278.769	5.131.130
Otros depósitos y cuentas a la vista	619.864	554.785
Otras obligaciones a la vista	745.734	794.582
Totales	**6.644.367**	**6.480.497**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	11.983.994	10.303.167
Cuentas de ahorro a plazo	113.889	107.599
Otros saldos acreedores a plazo	3.333	3.174
Totales	**12.101.216**	**10.413.940**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	65.781	65.843
Otras obligaciones en el país	137.869	136.021
Obligaciones con el exterior	3.576	3.261
Subtotales	**207.226**	**205.125**
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	67.279	81.509
Bonos corrientes	5.298.724	4.868.487
Bonos hipotecarios	106.994	109.200
Bonos subordinados	739.432	725.916
Subtotales	**6.212.429**	**5.785.112**
Totales	**6.419.655**	**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 30 de septiembre de 2015		
	Corto Plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	5.799	61.480	67.279
Bonos corrientes	1.193.703	4.105.021	5.298.724
Bonos hipotecarios	5.286	101.708	106.994
Bonos subordinados	4.708	734.724	739.432
Instrumentos de deuda emitidos	**1.209.496**	**5.002.933**	**6.212.429**
Otras obligaciones financieras	**119.870**	**87.356**	**207.226**
Totales	**1.329.366**	**5.090.289**	**6.419.655**

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 5,95% a septiembre de 2015 (5,83% a diciembre 2014).

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Vence dentro de 1 año	5.799	6.561
Vence entre 1 y 2 años	6.292	6.971
Vence entre 2 y 3 años	9.003	8.282
Vence entre 3 y 4 años	6.237	10.366
Vence entre 4 y 5 años	4.950	6.198
Vence posterior a 5 años	34.998	43.131
Totales letras hipotecarias	**67.279**	**81.509**

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Bonos Santander en UF	5.283.756	1.797.438
Bonos Santander en US	8.502	2.191.347
Bonos Santander en CHF	3.366	443.186
Bonos Santander en $	1.904	236.025
Bonos Corrientes AUD	332	62.472
Bonos Santander en JPY	864	138.019
Totales bonos corrientes	**5.298.724**	**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 20.000.000, CLP 200.000.000.000, CHF 150.000.000, la siguiente tabla muestra en las fechas indicadas el 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
BSTDP6	UF	3.000.000	3.000.000	5 años	2,25% semestral	04-06-2015	01-03-2020
BSTDP7	UF	3.000.000	3.000.000	6 años	2,40% semestral	15-05-2015	13-04-2021
BSTDP8	UF	3.000.000	3.000.000	6 años	2,25% semestral	15-05-2015	13-04-2021
BSTDSA0714	UF	3.000.000	3.000.000	10 años	3,00% semestral	12-11-2014	01-04-2021
Total	**UF**	**20.000.000**	**20.000.000**				
Bono fijo CHF	CHF	150.000.000	150.000.000	7 años	0,38% trimestral	28-04-2015	19-05-2015
Total	**CHF**	**150.000.000**	**150.000.000**				
BSTDP2	CLP	100.000.000.000	100.000.000.000	7 años	5,50% semestral	18-02-2015	01-01-2022
BSTDP4	CLP	100.000.000.000	100.000.000.000	6 años	4,80% semestral	18-03-2015	12-02-2021
Total	**CLP**	**200.000.000.000**	**200.000.000.000**				

(*) Corresponde a los montos colocados entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015.

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015, existen los siguientes saldos por colocar:

Serie	Monto Emitido	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Monto Colocado a septiembre 2015	Monto Pendiente Colocar
Bono BSTDP1	CLP 50.000.000.000	5 años	5,20% Semestral	18-02-2015	01-01-2020	-	CLP 50.000.000.000
Bono BSTDP3	CLP 50.000.000.000	6 años	2,50% Semestral	18-02-2015	17-01-2021	-	CLP 50.000.000.000
Bono BSTDP4	CLP 150.000.000.000	6 años	4,80% Semestral	16-03-2015	12-02-2021	100.000.000.000	CLP 50.000.000.000
Bono BSTDP5	CLP 150.000.000.000	6 años	5,30% Semestral	16-03-2015	12-02-2021	-	CLP 150.000.000.000
AC	CLP 100.000.000.000	6 años	5,50% Semestral	24-02-2015	23-01-2021	-	CLP 100.000.000
Total	**CLP 500.000.000.000**					**CLP 100.000.000.000**	**CLP 400.000.000.000**
BSTDP9	UF 5.000.000	6 años	2,60 Semestral	15-05-2015	13-04-2021	-	UF 5.000.000
Total UF	**UF 5.000.000**					**-**	**UF 5.000.000**

e) Vencimiento de bonos corrientes:

El vencimiento de los bonos corrientes es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Vence dentro de 1 año	1.193.703	1.166.602
Vence entre 1 y 2 años	1.007.713	646.380
Vence entre 2 y 3 años	480.993	1.037.521
Vence entre 3 y 4 años	611.675	381.263
Vence entre 4 y 5 años	534.316	566.430
Vence posterior a 5 años	1.470.324	1.070.291
Totales bonos corrientes	**5.298.724**	**4.868.487**

f) Bonos hipotecarios

El detalle de los bonos hipotecarios por moneda es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Bonos hipotecarios en UF	106.994	109.200
Totales bonos hipotecarios	**106.994**	**109.200**

NOTA N°15
INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación,

g) Colocaciones de bonos hipotecarios

Durante el año 2015, el Banco no ha colocado bonos hipotecarios.

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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Vence dentro de 1 año	5.286	3.778
Vence entre 1 y 2 años	6.325	6.065
Vence entre 2 y 3 años	6.530	6.261
Vence entre 3 y 4 años	6.742	6.463
Vence entre 4 y 5 años	6.959	6.671
Vence posterior a 5 años	75.152	79.962
Totales bonos corrientes	**106.994**	**109.200**

h) Bonos subordinados

El detalle de los bonos subordinados por moneda es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
CLP	7	-
US	-	3
UF	739.425	725.913
Totales bonos subordinados	**739.432**	**725.916**

i) Colocaciones de bonos subordinados

Al 30 de septiembre 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 septiembre 2015	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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Vence dentro de 1 año	4.708	10.451
Vence entre 1 y 2 años	2.665	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	732.059	709.154
Totales bonos subordinados	**739.432**	**725.916**

j) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	2.584	3.380
Vence entre 2 y 3 años	8.270	2.248
Vence entre 3 y 4 años	28.875	20.988
Vence entre 4 y 5 años	28.256	15.116
Vence posterior a 5 años	19.371	42.844
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	**87.356**	**84.576**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	114.946	112.530
Aprobación de cartas de crédito	2.395	2.496
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	2.529	5.523
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	**119.870**	**120.549**
Totales otras obligaciones financieras	**207.226**	**205.125**

NOTA N°16
VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

Al 30 de septiembre 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	1.486.170	-	-	-	1.486.170	-	-	-	1.486.170
Operaciones con liquidación en curso	970.443	-	-	-	970.443	-	-	-	970.443
Instrumentos para negociación	-	79.754	-	158.358	238.112	63.246	62.063	125.309	363.421
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	143.665	183.060	641.306	968.031	1.288.921	1.372.708	2.661.629	3.629.660
Adeudado por bancos (*)	26.508	60.000	-	-	86.508	-	-	-	86.509
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	781.856	2.429.049	2.433.832	3.952.001	9.596.738	7.446.998	8.167.338	15.614.336	25.211.073
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	508.449	-	193.667	702.116	507.490	691.877	1.199.367	1.901.483
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de dinero en garantía	667.131	-	-	-	667.131	-	-	-	667.131
Totales activos financieros	**3.932.108**	**3.220.917**	**2.616.892**	**4.945.332**	**14.715.249**	**9.306.655**	**10.293.986**	**19.600.641**	**34.315.890**
Pasivos Financieros									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.644.367	-	-	-	6.644.367	-	-	-	6.644.367
Operaciones con liquidación en curso	729.858	-	-	-	729.858	-	-	-	729.858
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	212.035	847	60.197	273.079	-	-	-	273.079
Depósitos y otras obligaciones a plazo	114.255	5.606.816	3.050.598	3.117.698	11.889.367	149.800	62.049	211.849	12.101.216
Contratos de derivados financieros	-	188.965	162.747	578.677	930.389	1.141.848	1.190.293	2.332.141	3.262.530
Obligaciones con bancos	2.306	132.368	113.906	483.189	731.769	430.991	14.621	445.612	1.177.381
Instrumentos de deuda emitidos	-	301.127	156.664	751.705	1.209.496	2.690.399	2.312.534	5.002.933	6.212.429
Otras obligaciones financieras	114.991	1.876	1.630	1.373	119.870	67.985	19.371	87.356	207.226
Garantías por operaciones threshold	796.977	-	-	-	796.977	-	-	-	796.977
Totales pasivos financieros	**8.402.754**	**6.443.187**	**3.486.392**	**4.992.839**	**23.325.172**	**4.481.023**	**3.598.868**	**8.079.891**	**31.405.063**

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a $68 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 $421.313 millones, Vivienda $51.247 millones y Consumo $255.271 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	3.013	-	-	-	3.013	-	-	-	3.013
Totales activos financieros	**2.890.703**	**2.655.380**	**2.094.399**	**4.815.513**	**12.455.955**	**8.519.123**	**9.214.781**	**17.733.904**	**30.189.899**
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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	118.872	90.261
Ingresos percibidos por adelantado	486	478
Garantías por operaciones threshold	796.977	39.639
Documentos por cobrar por intermediación Corredora y operaciones simultáneas	109.198	27.751
Otras obligaciones por pagar	79.584	43.550
IVA retenido	1.751	1.698
Otros pasivos	45.307	17.476
Totales	**1.152.175**	**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 30 de septiembre de 2015, el Banco mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $ 1.703 millones y sus afiliadas a $ 118 millones ($1.437 millones y $738 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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	171.087	205.920
Cartas de crédito del exterior confirmadas	74.332	75.813
Boletas de garantía	1.625.018	1.481.154
Avales y fianzas	175.990	262.169
Subtotales	**2.046.427**	**2.025.056**
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	6.601.081	5.699.573
Otros compromisos de créditos irrevocables	96.342	109.520
Totales	**8.743.851**	**7.834.149**

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	261.898	172.070
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas (1)	1.447.981	1.247.923
Subtotales	**1.709.879**	**1.419.993**
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	296.047	238.264
Valores custodiados depositados en otra entidad	541.265	552.741
Títulos emitidos por el propio Banco	18.435.015	16.383.501
Subtotales	**19.272.327**	**17.174.506**
Totales	**20.982.206**	**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 septiembre de 2015 un saldo de $1.447.926 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° 4223658 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 2015 hasta el 30 de junio de 2016.

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.

NOTA N°18
CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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 $32.873 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 $1.019 millones al 30 de septiembre de 2015.

iii) Al 30 de septiembre de 2015 se encuentran en trámite las siguientes situaciones legales:

- Juicio de “Bilbao con Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa”, antecesora de Santander S.A. Corredores de Bolsa (actualmente Santander Corredores de Bolsa Ltda.) 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 vista de los recursos de casación en la forma y en el fondo ante la Excelentísima Corte Suprema por Santander Investment S.A.

- Juicio “Echeverría con Santander Corredora” (actualmente Santander Corredores de Bolsa Ltda.), 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 reciba la causa a prueba.

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.

ii) La póliza de garantía para corredores de seguros N°10029139, la cual cubre UF500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°10029140 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 2015 al 14 de abril de 2016.

iii) Existen juicios por cuantía de UF 4.655,4.- 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.

iv) La Sociedad mantiene boleta de garantía con Banco Santander Chile para garantizar el fiel cumplimiento de las bases de licitación pública del seguro de desgravamen y desgravamen más ITP 2/3 de la cartera hipotecaria para la vivienda de Banco Santander Chile. El monto asciende a UF 5.000 y UF 2.500 respectivamente, ambas con fecha de vencimiento al 31 de julio de 2017. Por la misma razón, la Sociedad mantiene boleta de garantía en cumplimiento de la licitación pública del seguro de incendio cuyo monto asciende a UF 5.000 con la misma institución financiera.

NOTA N°19
PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco presenta 188.446.126.794 acciones autorizadas, las cuales se encuentran suscritas y pagadas. Todas estas acciones son ordinarias, sin valor nominal ni preferencias.

El movimiento de las acciones durante el período al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	ACCIONES	
	Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	-	31.811.055.671	31.811.055.671	16,88
Bancos por cuenta de terceros	11.924.771.779	-	11.924.771.779	6,33
AFP por cuentas de terceros	9.230.106.388	-	9.230.106.388	4,90
Corredoras de bolsa por cuenta de terceros	3.606.120.489	-	3.606.120.489	1,91
Otros accionistas minoritarios	5.281.071.199	-	5.281.071.199	2,80
Totales	**156.635.071.123**	**31.811.055.671**	**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) Reservas

Durante el año 2015, con motivo de la Junta de Accionistas realizada en abril, se acuerda capitalizar a reservas el 40% de las utilidades del ejercicio 2014, equivalente a $ 220.132 millones ($ 176.770 millones para 2014).

c) Dividendos

El detalle de distribución de dividendos se encuentra en el recuadro del Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado.

d) Utilidad diluida y de la utilidad básica

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 la composición de la utilidad diluida y de la utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de	
	2015 MM$	2014 MM$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	365.095	411.590
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	1,937	2,184
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	365.095	411.590
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio diluido por acción (en pesos)	1,937	2,184

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos.

NOTA N°19
PATRIMONIO, continuación

e) Otros resultados integrales de Instrumentos de inversión disponibles para la venta y coberturas de flujo de efectivo:

	Al 30 de septiembre 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	(50.270)	16.183
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad neta realizada	22.676	4.661
Subtotales	(27.594)	20.844
Totales	**(5.910)**	**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	(37.737)	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	(37.737)	18.982
Totales	**(27.012)**	**10.725**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(32.922)**	**32.409**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales:		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	1.329	(4.554)
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	6.078	(2.252)
Totales	**7.407**	**(6.806)**
Otros resultados integrales netos de impuesto	**(25.515)**	**25.603**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del Banco	(25.535)	25.600
Interés no controlador	20	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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.486.170	1.608.888	-	-
Operaciones con liquidación en curso	970.443	531.373	187.092	90.203
Instrumento para negociación	363.421	774.815	46.377	89.605
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros (*)	1.477.755	1.154.471	1.213.604	996.334
Adeudado por bancos	86.440	11.918	15.577	2.384
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	24.483.243	22.179.938	21.573.685	19.519.483
Instrumentos de inversión disponible para la venta	1.901.483	1.651.598	200.049	190.137
Inversiones en sociedades	19.826	17.914	19.826	17.914
Intangibles	44.410	40.983	44.410	40.983
Activo fijo	213.885	211.561	213.885	211.561
Impuestos corrientes	-	2.241	-	224
Impuestos diferidos	304.485	282.211	30.448	28.221
Otros activos	1.220.483	493.173	781.933	493.173
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	4.403.735	3.976.465	2.435.669	2.265.904
Totales	**36.975.779**	**32.937.549**	**26.762.555**	**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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$	Al 30 de septiembre de 2015 %	Al 31 de diciembre de 2014 %
Capital básico	2.649.228	2.609.896	7,16	7,92
Patrimonio efectivo neto	3.414.570	3.354.702	12,76	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:

Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2015	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			
				Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:							
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	629	70	(3)	1	(2)	68
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	21.714	730	25	(6)	19	749
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	154	2	-	-	-	2
Subtotales		**22.499**	**802**	**22**	**(5)**	**17**	**819**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100	5.971	301	-	-	-	-
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	5.943	4.905	-	-	-	-
Multinegocios S.A (1)	100	-	310	-	-	-	-
Servicios Administrativos y Financieros Limitada (1)	100	-	550	-	-	-	-
Multiservicios de Negocios Limitada (1)	100	-	596	-	-	-	-
Subtotales		**11.914**	**6.662**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totales		**34.413**	**7.464**	**22**	**(5)**	**17**	**819**

(*) Al 30 de junio de 2015, estas sociedades han dejado de prestar el servicio de fuerza de ventas al Banco, y por lo tanto, han sido excluidas del perímetro de consolidación. Ver Nota 1.

NOTA N°21
INTERES NO CONTROLADOR, continuación

Por el período de 09 meses al 30 de septiembre 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	537	66	-	-	-	66
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	2	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	20.742	1.051	(39)	8	(31)	1.020
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	152	(2)	-	-	-	(2)
Subtotales		**21.433**	**1.115**	**(39)**	**8**	**(31)**	**1.084**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:							
Bansa Santander S.A.	100	5.488	2.053	-	-	-	2.053
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	24	518	-	-	-	518
Multinegocios S.A	100	665	188	-	-	-	188
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100	1.918	232	-	-	-	232
Multiservicios de Negocios Limitada	100	1.933	253	-	-	-	253
Subtotales		**10.028**	**3.244**	**-**	**-**	**-**	**3.244**
Totales		**31.461**	**4.359**	**(39)**	**8**	**(31)**	**4.328**

NOTA N°21
INTERES NO CONTROLADOR, continuación

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015	Participación de terceros	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
			Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:						
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	26	(3)	1	(2)	24
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	253	29	(6)	23	276
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	(205)	-	-	-	(205)
Subtotales		**74**	**26**	**(5)**	**21**	**95**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:						
Bansa Santander S.A.	100,00	50	-	-	-	50
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	1.629	-	-	-	1.629
Multinegocios S.A. (1)	100,00	-	-	-	-	-
Servicios Administrativos y Financieros Limitada (1)	100,00	-	-	-	-	-
Multiservicios de Negocios Limitada (1)	100,00	-	-	-	-	-
Subtotales	100,00	**1.679**	**-**	**-**	**-**	**1.679**
Totales		**1.753**	**26**	**(5)**	**21**	**1.774**

(1) Al 30 de junio de 2015, estas sociedades han dejado de prestar el servicio de fuerza de ventas al Banco, y por lo tanto, han sido excluidas del perímetro de consolidación. Ver Nota 1.

NOTA N°21
INTERES NO CONTROLADOR, continuación

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2014	Participación de terceros	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
			Inversiones disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades subsidiarias:						
Santander Agente de Valores Limitada	0,97	21	1	-	1	22
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	506	(24)	5	(19)	487
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,25	-	-	-	-	-
Subtotales		**527**	**(23)**	**5**	**(18)**	**509**
Entidades controladas a través de otras consideraciones:						
Bansa Santander S.A.	100	2.270	-	-	-	2.270
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	1.572	-	-	-	1.572
Multinegocios S.A	100	69	-	-	-	69
Servicios Administrativos y Financieros Limitada	100	84	-	-	-	84
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada (1)	100	(275)	-	-	-	(275)
Multiservicios de Negocios Limitada	100	78	-	-	-	78
Subtotales		**3.798**	**-**	**-**	**-**	**3.798**
Totales		**4.325**	**(23)**	**5**	**(18)**	**4.307**

(1) A partir del 1 de agosto de 2014, 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 homologación de criterios contables:

	Al 30 de septiembre 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	71.490	9.934	60.728	828	70.602	9.068	63.078	(1.544)
Santander S.A. Corredores de Bolsa	157.413	113.368	42.618	1.427	74.408	31.790	40.171	2.447
Santander Agente de Valores Limitada	308.291	243.491	57.554	7.246	339.787	282.233	48.556	8.998
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	594	72	561	(38)	622	61	640	(79)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Ltda.	11.416	5.474	1.038	4.904	4.917	3.880	458	579
Multinegocios S.A. (1)	-	-	-	-	1.959	1.229	477	253
Servicios Administrativos y Financieros Ltda. (1)	-	-	-	-	2.956	955	1.686	315
Multiservicios de Negocios Ltda. (1)	-	-	-	-	3.401	1.399	1.679	323
Bansa Santander S.A.	31.640	25.669	5.670	301	31.062	25.391	3.435	2.236
Totales	**580.844**	**398.008**	**168.169**	**14.668**	**529.714**	**356.006**	**160.180**	**13.528**

(1) Al 30 de junio de 2015, estas sociedades han dejado de prestar el servicio de fuerza de ventas al Banco, y por lo tanto, han sido excluidas del perímetro de consolidación. Ver Nota 1.

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 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de							
	2015				2014			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	267	-	-	**267**	288	-	-	**288**
Créditos otorgados a bancos	96	-	-	**96**	2	-	-	**2**
Colocaciones comerciales	174.588	61.489	2.539	**238.616**	175.971	23.379	1.568	**200.918**
Colocaciones para vivienda	65.403	103.764	6.690	**175.857**	62.032	37.181	4.732	**103.945**
Colocaciones para consumo	146.295	1.199	992	**148.486**	151.963	651	900	**153.514**
Instrumentos de inversión	17.175	3.093	-	**20.268**	14.776	2.588	-	**17.364**
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.521	1.409	-	**3.930**	1.180	137	-	**1.317**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**406.345**	**170.954**	**10.221**	**587.520**	**406.212**	**63.936**	**7.200**	**477.348**

	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre 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	775	-	-	**775**	970	-	-	**970**
Créditos otorgados a bancos	299	-	-	**299**	85	-	-	**85**
Colocaciones comerciales	512.288	120.431	6.012	**638.731**	533.246	134.334	5.696	**673.276**
Colocaciones para vivienda	192.375	203.425	17.299	**413.099**	182.856	209.749	13.256	**405.861**
Colocaciones para consumo	440.538	2.513	2.781	**445.832**	453.052	3.450	2.345	**458.847**
Instrumentos de inversión	43.346	5.994	-	**49.340**	45.774	17.782	-	**63.556**
Otros ingresos por intereses y reajustes	6.604	4.434	-	**11.038**	6.453	1.297	-	**7.750**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**1.196.225**	**336.797**	**26.092**	**1.559.114**	**1.222.436**	**366.612**	**21.297**	**1.610.345**

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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el stock de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de			Al 31 de diciembre		
	2015			2014		
Fuera de balance	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	15.955	8.991	24.946	16.337	8.416	24.753
Colocaciones de vivienda	3.860	9.406	13.266	3.925	8.529	12.454
Colocaciones de consumo	5.633	709	6.342	5.529	807	6.336
Totales	**25.448**	**19.106**	**44.554**	**25.791**	**17.752**	**43.543**

NOTA N°22
INTERESES Y REAJUSTES, continuación

c) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de					
	2015			2014		
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	(3.014)	(468)	**(3.482)**	(1.451)	(201)	**(1.652)**
Contratos de retrocompra	(1.860)	-	**(1.860)**	(1.991)	-	**(1.991)**
Depósitos y captaciones a plazo	(91.168)	(16.859)	**(108.027)**	(80.010)	(8.692)	**(88.702)**
Obligaciones con bancos	(3.850)	-	**(3.850)**	(5.287)	(1)	**(5.288)**
Instrumentos de deuda emitidos	(48.235)	(41.291)	**(89.526)**	(43.566)	(14.264)	**(57.830)**
Otras obligaciones financieras	(777)	(426)	**(1.203)**	(791)	(186)	**(977)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(909)	(5.476)	**(6.385)**	(675)	(1.791)	**(2.466)**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(149.813)**	**(64.520)**	**(214.333)**	**(133.771)**	**(25.135)**	**(158.906)**

	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de					
	2015			2014		
Conceptos	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	(10.057)	(972)	**(11.029)**	(4.417)	(1.253)	**(5.670)**
Contratos de retrocompra	(5.816)	-	**(5.816)**	(5.503)	-	**(5.503)**
Depósitos y captaciones a plazo	(248.751)	(35.511)	**(284.262)**	(252.358)	(46.386)	**(298.744)**
Obligaciones con bancos	(10.191)	(1)	**(10.192)**	(15.171)	(6)	**(15.177)**
Instrumentos de deuda emitidos	(136.700)	(80.241)	**(216.941)**	(131.169)	(91.411)	**(222.580)**
Otras obligaciones financieras	(2.300)	(854)	**(3.154)**	(2.346)	(1.145)	**(3.491)**
Otros gastos por intereses y reajustes	(2.509)	(10.390)	**(12.899)**	(1.934)	(9.864)	**(11.798)**
Totales gastos por intereses y reajustes	**(416.324)**	**(127.969)**	**(544.293)**	**(412.898)**	**(150.065)**	**(562.963)**

d) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
Conceptos	**2015 MM$**	**2014 MM$**	**2015 MM$**	**2014 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	587.520	477.348	1.559.114	1.610.345
Gastos por intereses y reajustes	(214.333)	(158.906)	(544.293)	(562.963)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	**373.187**	**318.442**	**1.014.821**	**1.047.382**
Resultado de coberturas contables (neto)	(41.804)	(19.330)	(78.286)	(86.738)
Totales intereses y reajustes netos	**331.383**	**299.112**	**936.535**	**960.644**

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:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por comisiones				
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.697	1.752	5.017	5.222
Comisiones por avales y cartas de crédito	9.264	8.260	26.516	23.797
Comisiones por servicios de tarjetas	48.811	35.982	129.366	107.957
Comisiones por administración de cuentas	7.459	7.256	22.491	21.581
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	8.383	8.284	21.344	27.157
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.659	2.761	7.993	7.092
Remuneraciones por comercialización de seguros	10.038	8.241	28.722	24.888
Banca transaccional y office banking	5.241	4.414	15.224	12.931
Otras remuneraciones por servicios prestados	9.482	8.573	26.646	22.625
Otras comisiones ganadas	5.792	4.459	14.240	16.169
Totales	**108.826**	**89.982**	**297.559**	**269.419**

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Gastos por comisiones				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(35.077)	(25.311)	(94.206)	(75.891)
Comisiones por operación con valores	(359)	(330)	(1.026)	(8.36)
Office banking y otras comisiones	(8.645)	(8.276)	(23.847)	(25.048)
Totales	**(44.081)**	**(33.917)**	**(119.079)**	**(101.775)**
Totales ingresos y gastos por comisiones netos	**64.745**	**56.065**	**178.480**	**167.644**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estados Intermedios Consolidados de Resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

NOTA N°24
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015	2014	2015	2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras				
Derivados de negociación	(164.755)	10.652	(390.069)	(99.313)
Instrumentos financieros para negociación	9.611	12.556	20.707	36.261
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Cartera vigente	-	-	-	-
Cartera castigada	(30)	(83)	(54)	4.845
Instrumentos disponibles para la venta	357	1.609	23.564	3.814
Recompra bonos propia emisión	(7)	-	(10)	5.199
Otros resultados de operaciones financieras	(7)	(41)	(52)	(154)
Totales	**(154.831)**	**24.693**	**(345.914)**	**(49.348)**

NOTA N°25
RESULTADO NETO DE CAMBIO

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y los procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera al momento de su enajenación.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015	2014	2015	2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Diferencias de cambio				
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	(106.197)	(213.353)	(207.704)	(365.558)
Derivados de cobertura	285.001	202.602	641.956	487.045
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	17.326	14.811	24.953	20.148
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(749)	(935)	(1.419)	(1.435)
Totales	**195.381**	**3.125**	**457.786**	**140.200**

NOTA N°26
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

a) El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(2.816)**	**(15.040)**	**(2.817)**	**(24.844)**	**-**	**-**	**(45.517)**
Provisiones constituidas	(56)	(38.753)	(15.876)	(1.855)	(31.735)	(517)	(780)	(89.572)
Totales provisiones y castigos	**(56)**	**(41.569)**	**(30.916)**	**(4.672)**	**(56.579**	**(517)**	**(780)**	**(135.089**
Provisiones liberadas	19	5.477	5.504	159	2.680	1.054	139	15.032
Recuperación de créditos castigados	-	2.151	4.416	1.675	9.196	-	-	17.438
Cargos netos a resultado	**(37)**	**(33.941)**	**(20.996)**	**(2.838)**	**(44.703)**	**537**	**(641)**	**(102.619)**

Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2015	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(9.163)**	**(41.402)**	**(8.026)**	**(75.692)**	**-**	**-**	**(134.283)**
Provisiones constituidas	(183)	(85.620)	(46.527)	(10.694)	(96.613)	(2.933)	(1.702)	(244.272)
Totales provisiones y castigos	**(183)**	**(94.783)**	**(87.929)**	**(18.720)**	**(172.305)**	**(2.933)**	**(1.702)**	**(378.555)**
Provisiones liberadas	139	25.220	15.913	6.274	11.878	3.142	1.942	64.508
Recuperación de créditos castigados	-	5.347	13.573	4.878	26.812	-	-	50.610
Cargos netos a resultado	**(44)**	**(64.216)**	**(58.443)**	**(7.568)**	**(133.615)**	**209**	**240**	**(263.437)**

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(2.685)**	**(18.590)**	**(2.272)**	**(20.921)**	**-**	**-**	**(44.468)**
Provisiones constituidas	(23)	(16.601)	(58.764)	(3.034)	(27.798)	(2.451)	(1.484)	(110.155)
Totales provisiones y castigos	**(23)**	**(19.286)**	**(77.354)**	**(5.306)**	**(48.719)**	**(2.451)**	**(1.484)**	**(154.623)**
Provisiones liberadas	8	4.390	218	707	30.367	84	5.108	40.882
Recuperación de créditos castigados	-	1.302	3.077	1.329	8.668	-	-	14.376
Cargos netos a resultado	**(15)**	**(13.594)**	**(74.059)**	**(3.270)**	**(9.684)**	**(2.367)**	**3.624**	**(99.365)**

Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de 2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes							Total
	Colocaciones Interbancarias Individual	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Colocaciones contingentes		
		Individual	Grupal	Grupal	Grupal	Individual	Grupal	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**-**	**(7.414)**	**(52.341)**	**(6.704)**	**(64.309)**	**-**	**-**	**(130.768)**
Provisiones constituidas	(59)	(52.211)	(77.373)	(9.705)	(92.402)	(3.527)	(2.850)	(238.127)
Totales provisiones y castigos	**(59)**	**(59.625)**	**(129.714)**	**(16.409)**	**(156.711)**	**(3.527)**	**(2.850)**	**(368.895)**
Provisiones liberadas	62	9.033	5.313	3.498	33.715	3.194	6.240	61.055
Recuperación de créditos castigados	-	2.925	8.349	3.831	28.100	-	-	43.205
Cargos netos a resultado	**3**	**(47.667)**	**(116.052)**	**(9.080)**	**(94.896)**	**(333)**	**3.390**	**(264.635)**

NOTA N°26
PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, continuación

Castigos de colocaciones netas de provisiones:

Al 30 de septiembre 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	37.400	80.868	9.944	159.179	287.391
Provisiones aplicadas	(28.237)	(39.466)	(1.918)	(83.487)	(153.108)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**9.163**	**41.402**	**8.026**	**75.692**	**134.283**

Al 30 de septiembre de 2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
	Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	
	Individual MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Grupal MM$	Total MM$
Castigos de colocaciones	28.520	69.062	8.902	139.089	245.573
Provisiones aplicadas	(21.106)	(16.721)	(2.198)	(74.780)	(114.805)
Castigos de colocaciones netos de provisiones	**7.414**	**52.341**	**6.704**	**64.309**	**130.768**

NOTA N°27
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Remuneraciones del personal	59.102	55.533	171.693	156.497
Bonos o gratificaciones	18.047	19.321	55.918	56.035
Beneficios basados en instrumentos de capital	(2)	154	25	482
Indemnización por años de servicio	10.246	2.071	18.901	6.373
Planes de pensiones	193	811	500	1.170
Gastos de capacitación	996	667	2.527	1.885
Sala cuna y jardín infantil	713	574	2.291	1.865
Fondos de salud	1.351	1.240	3.858	3.410
Otros gastos de personal	6.965	6.132	22.389	20.302
Totales	**97.611**	**86.503**	**278.102**	**248.019**

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 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Gastos generales de administración	**33.169**	**31.959**	**98.366**	**92.293**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	4.857	4.531	14.671	12.439
Arriendos de oficina	6.481	7.248	20.693	20.678
Arriendo de equipos	39	29	120	75
Primas de seguro	975	809	2.759	2.445
Materiales de oficina	1.608	950	4.314	3.207
Gastos de informática y comunicaciones	8.472	7.915	25.694	23.372
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.191	1.073	3.544	3.163
Servicio de vigilancia y transporte de valores	4.490	3.871	11.204	11.875
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.035	1.123	3.360	3.283
Gastos judiciales y notariales	558	500	1.518	1.601
Honorarios por informes técnicos y auditoria	1.449	2.164	5.009	5.183
Otros gastos generales de administración	2.014	1.746	5.480	4.972
Servicios subcontratados	**13.616**	**13.393**	**43.903**	**39.915**
Procesamientos de datos	10.344	8.868	27.886	24.698
Venta de productos	(1.107)	352	245	1.202
Servicio de archivos	769	65	3.132	2.633
Servicio de tasaciones	666	507	2.074	1.535
Personal outsourcing	1.610	1.304	4.992	4.190
Otros	1.334	2.297	5.574	5.658
Gastos del directorio	**351**	**333**	**1.072**	**947**
Gastos de marketing	**3.771**	**4.013**	**13.346**	**12.262**
Impuestos, contribuciones, aportes	**2.939**	**2.662**	**8.500**	**7.852**
Contribuciones de bienes raíces	397	319	1.040	934
Patentes	401	375	1.167	1.190
Otros impuestos	(4)	3	4	13
Aporte a la SBIF	2.145	1.965	6.289	5.715
Totales	53.846	52.360	165.187	153.269

NOTA N°29
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

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

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación del activo fijo	(8.985)	(6.765)	(25.780)	(19.950)
Amortizaciones de intangibles	(4.028)	2.029	(12.013)	(13.371)
Total depreciaciones y amortizaciones	**(13.013)**	**(4.736)**	**(37.793)**	**(33.321)**
Deterioro del activo fijo	-	(25)	(20)	(54)
Deterioro de intangibles	-	(36.557)	-	(36.557)
Totales	**(13.013)**	**(41.318)**	**(37.813)**	**(69.932)**

Al 30 de septiembre de 2015, el importe del deterioro de activo fijo asciende a $20 millones, principalmente por siniestros de cajeros automáticos. ($54 millones al 30 de septiembre de 2014).

b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 30 de septiembre 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	(25.780)	(12.013)	(37.793)
Bajas y ventas del ejercicio	42	-	42
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**(180.647)**	**(213.889)**	**(394.536)**

	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	(19.950)	(13.371)	(33.321)
Bajas y ventas del ejercicio	60	-	60
Otros	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**(147.338)**	**(198.646)**	**(345.984)**

NOTA N°30
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago				
Resultado venta de bienes recibidos en pago	463	1.517	2.007	3.052
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	2.096	1.019	6.262	7.005
Otros ingresos bienes recibidos en pago	-	-	-	-
Subtotales	**2.559**	**2.536**	**8.269**	**10.057**
Resultados por venta en participación en sociedades				
Utilidad en venta en participación en otras sociedades	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**
Otros ingresos				
Arriendos	161	203	547	635
Resultado por venta de activo fijo	148	96	267	219
Recupero provisiones por contingencias	-	(71)	-	315
Indemnizaciones de compañías de seguros por siniestros	92	109	421	530
Otros	(2.599)	855	1.642	967
Subtotales	**(2.198)**	**1.192**	**2.877**	**2.666**
Totales	**361**	**3.728**	**11.146**	**12.723**

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago				
Castigos de bienes recibidos en pago	2.824	1.106	6.092	2.909
Provisiones por bienes recibidos en pago	880	904	6.436	3.494
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	505	613	1.838	1.853
Subtotales	**4.209**	**2.623**	**14.366**	**8.256**
Gastos de tarjetas de crédito	**1.130**	**573**	**3.453**	**1.878**
Servicios a clientes	**978**	**2.538**	**3.262**	**7.551**
Otros gastos				
Castigos operativos	1.411	1.364	4.256	4.730
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	2.929	2.295	8.095	6.631
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	738	825	2.048	2.327
Resultado por venta de activo fijo	-	-	15	2
Provisiones por contingencias	8.742	1.299	12.016	9.943
Pago Asociación de Retail	165	245	717	747
Otros	1.375	400	3.865	7.043
Subtotales	**15.360**	**6.428**	**31.012**	**31.423**
Totales	**21.677**	**12.162**	**52.093**	**49.108**

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

i. Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar además de los créditos contingentes,

	Al 30 de septiembre 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	77.338	588	6.532	1.926	51.647	9.614	4.348	8.743
Colocaciones para vivienda	-	-	20.242	-	-	-	19.941	-
Colocaciones de consumo	-	-	2.312	-	-	-	2.798	-
Créditos y cuentas por cobrar:	**77.338**	**588**	**29.086**	**1.926**	**51.647**	**9.614**	**27.087**	**8.743**
Provisión sobre colocaciones	(218)	(7)	(63)	(19)	(139)	(10)	(46)	(18)
Colocaciones netas	**77.120**	**581**	**29.023**	**1.907**	**51.508**	**9.604**	**27.041**	**8.725**
Garantías	514.204	-	26.301	1.675	409.339	-	23.896	1.289
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	29.260	-	-	-	16.000	-	-	11
Boletas de garantía	520.630	-	-	2	432.802	-	-	762
Créditos contingentes:	**549.890**	**-**	**-**	**2**	**448.802**	**-**	**-**	**773**
Provisiones sobre créditos contingentes	(3)	-	-	-	(12)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**549.887**	**-**	**-**	**2**	**448.790**	**-**	**-**	**773**

El movimiento de colocaciones con partes relacionadas durante los períodos 2015 y 2014, ha sido el siguiente:

	Al 30 de septiembre 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	259.419	4	7.140	3.998	338.784	9.108	11.651	17.585
Bajas de colocaciones	(132.640)	(9.030)	(5.141)	(11.586)	(88.628)	(112)	(6.208)	(69.199)
Totales	**627.228**	**588**	**29.086**	**1.928**	**500.449**	**9.614**	**27.087**	**9.516**

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

ii. Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre de 2015				Al 31 de diciembre de 2014			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	7.293	-	-	-	193.377	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	882.872	-	-	-	995.468	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	8.949	-	-	-	2.776	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.899	11.718	3.352	1.099	5.061	1.168	2.403	4.602
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	17.732	-	-	-	47.010	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.360.515	190	1.861	1.027	269.381	2.320	81.079	81.079
Contratos de derivados financieros	1.433.562	-	-	-	1.395.507	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	386.428	-	-	-	336.323	-	-	-
Otras obligaciones financieras	5.266	-	-	-	846	-	-	-
Otros pasivos	380	-	-	-	771	-	-	-

NOTA N°31
OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación

iii. Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de							
	2015				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	(12.855)	9	513	30	(493)	1	315	(179)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	9.469	24	53	11	8.518	19	41	9
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(416.971)	-	(42)	10	(285.822)	-	5	(11.640)
Otros ingresos y gastos de operación	232	-	-	-	274	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(9.632)	-	-	-	(9.121)	-
Gastos de administración y otros	(11.310)	(10.052)	-	-	(9.442)	(7.871)	-	-
Totales	**(431.435)**	**(10.019)**	**(9.108)**	**51**	**(286.965)**	**(7.851)**	**(8.760)**	**(11.810)**

(*) 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.

	Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de							
	2015				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	(19.777)	(11)	1.248	90	(380)	29	1.254	(2.246)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	26.614	56	166	32	22.470	62	170	117
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(339.386)	-	9	7	(264.527)	-	40	(11.782)
Otros ingresos y gastos de operación	746	-	-	-	847	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(27.818)	-	-	-	(25.496)	-
Gastos de administración y otros	(26.321)	(31.740)	-	-	(25.163)	(24.773)	-	-
Totales	(358.124)	(31.695)	(26.395)	129	**(266.753)**	**(24.682)**	**(24.032)**	**(13.911)**

(*) 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

iv. 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:

	Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de		Por el período de 09 meses al 30 de septiembre de	
	2015	2014	2015	2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	4.656	4.422	14.102	12.875
Remuneraciones y gastos del Directorio	352	326	1.022	908
Bonos o gratificaciones	3.321	3.180	9.882	9.271
Compensaciones en acciones	(2)	154	25	482
Gastos de capacitación	22	21	90	61
Indemnizaciones por años de servicios	801	0	1.255	134
Fondos de salud	79	73	237	212
Otros gastos de personal	210	134	705	383
Plan de pensiones	193	821	500	1.170
Totales	**9.632**	**9.131**	**27.818**	**25.496**

v. Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Directores	13	13
Gerentes de división	18	18
Gerentes de área	84	90
Gerentes	55	54
Totales personal clave	**170**	**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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

	Al 30 de septiembre de 2015		Al 31 de diciembre de 2014	
	Monto registrado MM$	Valor razonable MM$	Monto registrado MM$	Valor razonable MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	363.421	363.421	774.815	774.815
Contratos de derivados financieros	3.629.660	3.629.660	2.727.563	2.727.563
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	24.569.683	26.672.172	22.191.856	24.187.545
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.901.483	1.901.483	1.651.598	1.651.598
Depósitos de dinero en garantía	667.131	667.131	3.013	3.013
Pasivos				
Depósitos y obligaciones con bancos	19.922.964	20.354.193	18.126.038	18.470.479
Contratos de derivados financieros	3.262.530	3.262.530	2.561.384	2.561.384
Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	6.419.655	6.927.162	5.990.237	6.456.142
Garantías por operaciones threshold	796.977	796.977	39.639	39.639

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) Instrumentos para negociación e Instrumentos de inversión disponibles para la venta

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

b) 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.

c) 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.

d) 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.

e) Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de forwards de divisas se calculó utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

El valor razonable de los swaps de tipos de interés representa el importe estimado que el Banco espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las estructuras de plazos de la curva de tipo de interés, volatilidad del subyacente y el riesgo de crédito de las contrapartes.

Si no existen precios cotizados en el mercado (directos o indirectos) para algún instrumento derivado, las respectivas estimaciones de valor razonable se han calculado utilizando modelos y técnicas de valuación tales como Black-Scholes, Hull y simulaciones de Monte Carlo y considerando las entradas/insumos relevantes tales como volatilidad de opciones, correlaciones observables entre subyacentes, riesgo de crédito de las contrapartes, la volatilidad implícita del precio, velocidad con que la volatilidad revierte a su valor medio, relación lineal (correlación) entre el valor de una variable de mercado y su volatilidad, entre otras.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: los datos de entrada son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: los datos de entrada distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: los datos de entradas no observables para el activo o pasivo.

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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014:

30 de septiembre de	2015 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	363.421	332.909	30.512	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.901.483	1.237.384	663.333	766
Derivados	3.629.660	-	3.544.989	84.671
Depósitos de dinero en garantía	667.131	-	667.131	-
Totales	**6.561.695**	**1.570.293**	**4.905.965**	**85.437**
Pasivos				
Derivados	2.173.349	-	2.173.348	1
Garantías por operaciones threshold	769.977	-	769.977	-
Totales	**2.943.326**	**-**	**2.943.325**	**1**

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	622.074	884
Derivados	2.727.563	-	2.684.782	42.781
Depósitos de dinero en garantía	3.013	-	3.013	-
Totales	**5.156.989**	**1.759.983**	**3.353.340**	**43.665**
Pasivos				
Derivados	2.561.384	-	2.561.384	-
Garantías por operaciones threshold	39.639	-	39.639	-
Totales	**2.601.023**	**-**	**2.601.023**	**-**

NOTA N°32
VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación

La siguiente tabla presenta la actividad del Banco para activos y pasivos medidos a valor justo en base recurrente usando entradas significativas sin observar (nivel 3) al 30 de septiembre de 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	41.890	1
Incluidas en resultados integrales	(118)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de septiembre de 2015	**85.437**	**1**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2015 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de septiembre de 2014	**41.772**	**1**

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 1 de enero de 2014	**52.104**	**(1.419)**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(5.388)	1.419
Incluidas en resultados integrales	76	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de septiembre de 2014	**46.792**	**-**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2014 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de septiembre de 2013	**(5.312)**	**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”.

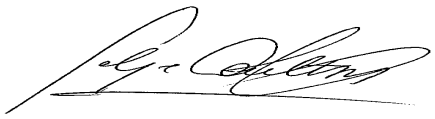
El efecto potencial al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, sobre la valoración de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3) que se derivaría de un cambio en las principales hipótesis en el caso 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 30 de septiembre 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	-	-	-	3.346.995	3.089.534	257.461	282.665	172.996	109.669
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	42.004	2.241	39.763
Total	**-**	**-**	**-**	**3.346.995**	**3.089.534**	**257.461**	**324.669**	**175.237**	**149.432**

NOTA N°33
HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores ocurridos entre el 1 de octubre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de octubre 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

30 de septiembre 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 Período		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	23
4.	Hechos Relevantes	23
5.	Efectivo y Equivalente de Efectivo	30
6.	Segmentos de Negocios	31
7.	Instrumentos de Deuda Emitidos	33
8.	Otras Obligaciones Financieras	35
9.	Contingencias y Compromisos	36
10.	Operaciones con Partes Relacionadas	41
11.	Estacionalidad de las Operaciones	44
12.	Dividendos Pagados y Provisionados	44
13.	Declaración de cumplimiento de NIC 34 "Información financiera intermedia"	44
14.	Hechos Posteriores	45

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
por los períodos terminados a

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	398.504	412.378	410.893
Operaciones con liquidación en curso	86.103	96.569	88.395
Instrumentos para negociación	3.732	31.910	20.936
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	13.526	200	6.792
Contratos de derivados financieros	306.427	236.979	222.044
Adeudado por bancos	197.519	120.951	2.770
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.426.317	6.075.456	5.949.672
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	470.747	522.942	463.244
Inversiones en sociedades	2.620	2.923	2.866
Intangibles	50.000	44.921	41.342
Activo fijo	33.694	34.777	35.121
Impuestos corrientes	-	16.884	-
Impuestos diferidos	126.038	115.611	116.401
Otros activos	199.136	90.424	182.229
TOTAL ACTIVOS	**8.314.363**	**7.802.925**	**7.542.705**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	965.823	884.786	836.370
Operaciones con liquidación en curso	52.786	59.962	80.528
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	72.150	57.682	65.979
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.941.139	3.935.367	3.715.867
Contratos de derivados financieros	365.241	257.653	276.355
Obligaciones con bancos	388.278	597.346	581.335
Instrumentos de deuda emitidos	1.448.825	1.047.129	987.255
Otras obligaciones financieras	17.727	17.572	15.991
Impuestos corrientes	9.045	-	5.402
Impuestos diferidos	100.996	101.218	90.973
Provisiones	59.173	71.589	26.836
Otros pasivos	117.898	48.709	103.773
TOTAL PASIVOS	**7.539.081**	**7.079.013**	**6.786.664**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	344.569	344.569	344.569
Reservas	396.710	337.837	337.838
Cuentas de valoración	630	(1.390)	1.727
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del periodo	66.631	85.693	71.859
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(33.315)	(42.847)	-
Interés no controlador	57	50	48
TOTAL PATRIMONIO	**775.282**	**723.912**	**756.041**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**8.314.363**	**7.802.925**	**7.542.705**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERÍODO

	Por los periodos terminados al 30 de Septiembre de	
	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	368.868	374.070
Gastos por intereses y reajustes	(202.180)	(223.870)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**166.688**	**150.200**
Ingresos por comisiones	60.780	55.692
Gastos por comisiones	(7.790)	(6.298)
Ingreso neto por comisiones	**52.990**	**49.394**
Pérdida neta de operaciones financieras	(42.830)	(14.619)
Utilidad de cambio neta	64.868	52.078
Otros ingresos operacionales	7.853	3.968
Total ingresos operacionales	**249.569**	**241.021**
Provisiones por riesgo de crédito	(35.534)	(41.834)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**214.035**	**199.187**
Remuneraciones y gastos del personal	(61.264)	(59.722)
Gastos de administración	(51.174)	(41.686)
Depreciaciones y amortizaciones	(7.208)	(6.402)
Otros gastos operacionales	(12.000)	(8.455)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(131.646)**	**(116.265)**
RESULTADO OPERACIONAL	**82.389**	**82.922**
Resultado por inversiones en sociedades	194	162
Resultado antes de impuesto a la renta	**82.583**	**83.084**
Impuesto a la renta	(15.945)	(11.218)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**66.638**	**71.866**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	66.631	71.859
Interés no controlador	7	7
Total	**66.638**	**71.866**

	2015 $	2014 $
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	46.475	50.122
Utilidad diluida	46.475	50.122

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 periodos terminados al 30 de Septiembre de	
	2015	2014
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**66.638**	**71.866**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO		
Utilidad (pérdida) neta por valorización instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.705	1.090
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**2.705**	**1.090**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(685)	(578)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del periodo	2.020	512
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERIODO	-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**2.020**	**512**
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	**68.658**	**72.378**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	68.651	72.371
Interés no controlador	7	7
Total	**68.658**	**72.378**

	2015	2014
	$	$
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		
Utilidad básica	47.884	50.479
Utilidad diluida	47.884	50.479

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
por los períodos terminados al 30 de septiembre 2015 y 2014
(En millones de pesos)

	Atribuible a los propietarios del Banco								
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas	Resultado del periodo	Provisión dividendos mínimos	Total	Interés no controlador	Total Patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
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)	-	-	-	-
Aporte de capital	**53.872**	-	-	-	-	-	53.872	-	53.872
Ajustes por valoración	-	-	512	-	-	-	512	-	512
Resultado del periodo	-	-	-	-	71.859	-	71.859	7	71.866
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**344.569**	**337.838**	**1.727**	**-**	**71.859**	**-**	**755.993**	**48**	**756.041**
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	-	59.245	-	-	(85.693)	26.448	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	2.020	-	-	-	2.020	-	2.020
Ajuste adopción IFRS filial	-	(373)	-	-	-	-	(373)	-	(373)
Resultado del periodo	-	-	-	-	66.631	-	66.631	7	66.638
Reversa provisión dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	16.399	16.399	-	16.399
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(33.315)	(33.315)	-	(33.315)
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**344.569**	**396.710**	**630**	**-**	**66.631**	**(33.315)**	**775.225**	**57**	**775.282**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2015	2014
	MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del periodo	66.631	71.859
Interés no controlador	7	7
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	7.208	6.402
Provisiones por activos riesgosos	41.590	47.377
Valor razonable para instrumentos de negociación	27	(6)
Utilidad por inversión en sociedades	(18)	-
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	56	(41)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	1.923	26.329
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	2.575	10.422
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	(37.174)	1.014
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(377.392)	(591.682)
(Aumento) disminución neto de inversiones de negociación	30.171	(14.012)
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	93.154	108.786
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	54.795	(2.876)
Disminución (aumento) de depósitos y captaciones	(9.875)	66.894
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(93.759)	(40.115)
Aumento de otras obligaciones financieras	(1.066)	(753)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	13.016	214.997
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(186.362)	(255.886)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	2.081	1.535
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(2.127)	(1.451)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(394.539)	(351.200)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(2.181)	(3.229)
Adquisición de Intangibles	(9.001)	-
Dividendos recibidos en inversiones en sociedades	24	94
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.302	573
(Aumento) neto de otros activos y pasivos	(7.720)	(78.085)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(71.284)	57.512
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	(88.860)	(23.135)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	-	-
Rescate de letras de crédito	(4.578)	(4.958)
Emisión de bonos	392.811	165.351
Aumento de capital	-	53.872
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	388.233	214.265
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(95.166)	(160.070)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	650.577	694.830
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	555.411	534.760

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 documentarias 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 30 de septiembre 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 fusión por incorporación de Banco Itaú Chile en Corpbanca, descrito en la nota de hechos relevantes, se acordó repartir en una primera instancia el 50% del resultado generado en el ejercicio 2014, registrando una provisión por dividendos mínimos por $42.847 millones al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014. Posteriormente, con fecha 11 de junio de 2015, dicho monto es modificado en la Octava Junta Extraordinaria de accionistas, quedando en el monto de $ 26.448 millones como distribución de dividendos con cargo al resultado del ejercicio 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

g) Nuevos Pronunciamientos Contables

Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son 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.
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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco y sus filiales.

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	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 9había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida. El Banco se encuentra 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.	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 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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
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
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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
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)

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
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
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.	01/01/2016

La Administración del Banco se encuentra evaluando el posible impacto de la adopción de estas normativas.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Al 30 de septiembre de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros consolidados del Banco.

- **Año 2015**

a) Con fecha 04 de septiembre de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizo la fusión acordada por las juntas de accionistas de Corpbanca y Banco Itaú, mediante la incorporación del segundo en el primero, de acuerdo a lo solicitado por los mismos con fecha 09 de julio de 2015. Resolvió además que la materialización de la fusión deberá ser entre el 01 de enero y el 02 de mayo de 2016, siendo los Directorios de ambos bancos los encargados de determinar la fecha exacta. También se aprobó la disolución anticipada de Banco Itaú Chile y los estatutos del nuevo banco.

b) Con fecha 20 de julio de 2015, se materializa el traspaso de acciones señalado en punto anterior, lo cual queda debidamente anotado en el registro de accionistas de la sociedad.

c) Con fecha 15 de julio de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emite carta autorización para que Itaú Unibanco Holding S.A. adquiera la totalidad de las acciones de propiedad de Itaú Chile Holdings, Inc. en Banco Itaú Chile, como consecuencia de la disolución y liquidación de esta última.

d) Con fecha 15 de julio de 2015, se procede a efectuar el reparto de dividendos a los respectivos accionistas de Banco Itaú Chile.

e) Con fecha 30 de junio de 2015, se celebró la Novena Junta Extraordinaria de accionistas de Banco Itaú Chile, en donde se aprueba por unanimidad la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile con Corpbanca.

f) Con fecha 15 de junio de 2015, se público como Hecho Esencial la citación a junta extraordinaria de accionistas de Banco Itaú Chile para someter a consideración la aprobación de la fusión para el día 30 de junio de 2015, Además, se puso a disposición de los accionistas los antecedentes de la fusión.

g) Con fecha 11 de junio de 2015, se celebró la Octava Junta Extraordinaria de accionistas de Banco Itaú Chile, en la cual se acordó reducir el monto de las utilidades del ejercicio 2014 acordado repartir como dividendos en la Junta Ordinaria celebrada con fecha 12 de marzo de 2015, ascendente a $ 42.847 millones, al monto de $26.448 millones, correspondiente al 30,86% de las utilidades distribuibles al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

h) Con fecha 02 de junio de 2015, se público como Hecho Esencial la modificación al *Transaction Agreement*, la cual refleja, entre otras materias, ciertos cambios a las reglas aplicables a la distribución de los dividendos por Banco Itaú Chile y Corpbanca con cargo a los resultados que sean obtenidos por cada banco en forma previa al cierre de la Fusión en los siguientes puntos:

A. Dividendos:

i. Además, de los dividendos aprobados distribuir en la Junta Ordinaria de Corpbanca celebrada en marzo de 2015, correspondientes al 50% de las utilidades líquidas del ejercicio 2014, Corpbanca podrá distribuir a sus accionistas, dividendos adicionales en el monto (a) de $239.860 millones (equivalente aproximadamente a US$ 395 millones), el cual podrá ser distribuido durante el ejercicio 2015, y (b) equivalente a UF 124.105 (equivalente aproximadamente a US$5 millones), cuyo pago es probable tenga lugar en la misma oportunidad en la que se paguen los dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2015 indicados en el literal (iii) siguiente;

ii. No obstante Banco Itaú Chile aprobó, en su Junta Ordinaria celebrada el 12 de marzo de 2015, la distribución de dividendos equivalentes al 50% de las utilidades líquidas del ejercicio 2014, en junta extraordinaria a celebrarse el próximo 11 de junio en curso, Banco Itaú Chile reducirá los dividendos aprobados distribuir con cargo al ejercicio 2014, al monto de $26.448 millones, lo que representa una reducción de $16.399 millones; y

iii. Si bien el *Transaction Agreement* originalmente celebrado no contempló reglas para la distribución de dividendos por Banco Itaú Chile y Corpbanca con cargo a las utilidades del ejercicio 2015, en virtud de la modificación, las partes acordaron que el 50% de las utilidades del ejercicio 2015 de Banco Itaú Chile y Corpbanca se distribuirá a los accionistas de cada uno de los bancos por separado.

B. Corpbanca Colombia:
Las acciones en Banco Corpbanca Colombia S.A. ("Corpbanca Colombia") de propiedad de CorpGroup serán adquiridas por Itaú Corpbanca a más tardar el 29 de enero de 2017, y su precio de compra devengará, a partir del 4 de agosto de 2015 (fecha en la que originalmente vencía el plazo para la compra de estas acciones) y hasta la fecha de pago, un interés anual de Libor más un 2,7%. Adicionalmente, mientras no se materialice esta adquisición, Corpbanca Colombia no declarará ni pagará dividendos.

C. Fecha de Término y Materialización de la Fusión:
La fecha de término estipulada en el *Transaction Agreement* para el cierre de la Fusión se pospuso desde el 29 de enero de 2016 hasta el 2 de mayo de 2016; sin perjuicio de lo cual las partes tienen la intención de cerrar la Fusión a comienzos de enero de 2016. Asimismo, en virtud de la Modificación y como consecuencia del acuerdo respecto de la distribución de los dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2015, las partes acordaron que la Fusión no tendrá efecto antes del 1 de enero de 2016.

La modificación al *Transaction Agreement* está condicionada a que la junta extraordinaria de accionistas de Corpbanca a la que se someterá a aprobación la Fusión, sea celebrada a más tardar el 30 de junio de 2015, y a que el informe pericial elaborado por el Sr. Alejandro Cerda Gallardo, de fecha 29 de abril de 2015, sea sometido a dicha junta.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

e) 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 $42.847 millones 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

f) Emisión de Bonos

- Durante el mes de septiembre de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AJ por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AJ de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,60% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio de 2015, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2025. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de agosto de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AI por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AI de bonos fue colocada a un plazo de 5 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de abril de 2015, pagaderos en 10 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de abril de 2020. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AI por el equivalente a UF 3.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AI de bonos fue colocada a un plazo de 5 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de abril de 2015, pagaderos en 10 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de abril de 2020. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- Durante el mes de junio de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AG por el equivalente a UF 3.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AG de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2014, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AH por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AH de bonos fue colocada a un plazo de 15 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,60% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2014, pagaderos en 30 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2029. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de mayo de 2015, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AG por el equivalente a UF 3.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AG de bonos fue colocada a un plazo de 10 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,50% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2014, pagaderos en 20 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2024. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- **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.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

2. Fusión. Se someterá a la aprobación de las Juntas Extraordinarias de Accionistas de Corpbanca y de Banco Itaú Chile la fusión entre ambas entidades, absorbiendo Corpbanca a Banco Itaú Chile, el que se denominará "Itaú-Corpbanca". En caso de aprobarse la fusión, se emitirán 172.048.565.857 acciones de Corpbanca, que representarán el 33,58% del capital accionario del banco fusionado, las que se distribuirán entre los accionistas de Banco Itaú Chile, manteniendo los actuales accionistas de Corpbanca el 66,42% del capital accionario del banco fusionado. De esta forma, el número de acciones en que se dividirá el capital accionario del banco fusionado pasará de 340.358.194.234 a 512.406.760.091 acciones, que serán íntegramente suscritas y pagadas.

3. Control. Producto de la fusión, Itaú-Unibanco se incorporará como accionista de Corpbanca y por efecto de la relación de canje de acciones aplicable en dicha fusión, adquirirá el control del banco fusionado, de acuerdo a los Artículos 97 y 99 de la Ley N° 18.045, de Mercado de Valores, conservando CorpGroup, en todo caso, una participación relevante en la propiedad del mismo, de un 32,92% del capital accionario, y quedando un 33,5% de dicho capital en el mercado.

4. Colombia. A fin de fortalecer y consolidar las operaciones en Colombia, y sujeto a las restricciones aplicables bajo la ley de dicho país, el banco fusionado, que será titular de un 66,39% 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.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- Asimismo, sujeto a la normativa vigente, CorpGroup se comprometerá a ejercer sus derechos políticos de manera alineada con Itaú-Unibanco. Por otra parte, CorpGroup otorgará en favor de Itaú-Unibanco prenda sobre el 16% de las acciones del banco fusionado, en garantía de las obligaciones asumidas en virtud del pacto de accionistas, manteniendo CorpGroup el ejercicio de sus derechos políticos y económicos que emanan de las acciones prendadas.

- Se reflejará la intención de las partes en el sentido que el banco fusionado distribuya la totalidad de las utilidades disponibles de cada ejercicio, después de asegurados ciertos niveles de capital adecuados, para que Itaú-Corpbanca cumpla holgadamente con los requisitos regulatorios y las mejores prácticas de la industria.

- Se impondrá también a CorpGroup e Itaú-Unibanco ciertas obligaciones de no competencia con el banco fusionado.

- Finalmente, en relación a la transferencia de las acciones, se establecerá un derecho de primera oferta, un derecho a unirse a la venta a un tercero y la obligación de unirse a la venta a un tercero. Asimismo, se establecerá en favor de CorpGroup un derecho de venta y de compra del 6,6% de las acciones del banco fusionado, como mecanismo de liquidez en el corto plazo, y un derecho de venta, como alternativa de salida de su participación en el banco fusionado. En ambos casos, el precio será el de mercado, sin premio, y se privilegiará, como primera opción, ventas en el mercado a través de la Bolsa de Comercio de Santiago.

El cierre de la operación contemplada en el *Transaction Agreement* está sujeto tanto a la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes como a la aprobación de la fusión por los accionistas de Banco Itaú Chile y de Corpbanca en las respectivas Juntas Extraordinarias que se citarán para pronunciarse sobre ella.

b) Emisión de bonos

- Durante el mes de junio de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AB por el equivalente a UF 1.500.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AB de bonos fue colocada a un plazo de 16 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de octubre 2013, pagaderos en 32 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de octubre de 2029. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de junio de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AA por el equivalente a $ 30.000.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AA de bonos fue colocada a un plazo de 5 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 6,70% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio 2013, pagaderos en 10 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2018. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- Durante el mes de abril de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie AC por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AC de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de octubre 2013, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de octubre de 2033. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

- Durante el mes de abril de 2014, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos subordinados Serie AE1 por el equivalente a UF 2.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie AE1 de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,80% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de enero 2014, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de enero de 2034. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	33.960	31.039	31.033
Depósitos en el Banco Central de Chile	257.678	69.301	155.188
Depósitos en bancos nacionales	443	2.364	1.813
Depósitos en el exterior	106.423	309.674	222.859
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	**398.504**	**412.378**	**410.893**
Operaciones con liquidación en curso netas	33.317	36.607	7.867
Instrumentos financieros de alta liquidez	110.064	201.392	109.208
Contratos de retrocompra	13.526	200	6.792
Total efectivo y equivalente de efectivo	**555.411**	**650.577**	**534.760**

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

b) Operaciones con liquidación en curso

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2014 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	33.524	35.681	28.894
Fondos por recibir	52.579	60.888	59.501
Subtotal - activos	**86.103**	**96.569**	**88.395**
Pasivos			
Fondos por entregar	(52.786)	(59.962)	(80.528)
Subtotal - pasivos	**(52.786)**	**(59.962)**	**(80.528)**
Operaciones con liquidación en curso netas	**33.317**	**36.607**	**7.867**

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	30 de septiembre de 2015						30 de septiembre 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	**121.034**	**40.766**	**40.940**	**25.554**	**21.276**	**249.569**	**135.318**	**36.540**	**44.716**	**19.252**	**5.195**	**241.021**
Ingresos netos de intereses y reajustes	91.298	29.169	19.366	19.190	7.665	166.688	91.078	29.966	15.172	12.258	1.726	150.200
Ingresos netos por comisiones, resultado neto de operaciones financieras y cambio neto	29.736	11.597	21.573	6.365	5.758	75.028	44.240	6.574	29.544	6.994	(499)	86.853
Otros ingresos	-	-	-	-	7.853	7.853	-	-	-	-	3.968	3.968
GASTOS	**(73.044)**	**(15.720)**	**(16.108)**	**(7.345)**	**(19.429)**	**(131.646)**	**(72.216)**	**(15.187)**	**(13.408)**	**(5.172)**	**(10.282)**	**(116.265)**
Gastos Directos	(73.044)	(15.720)	(16.108)	(7.345)	(7.429)	(119.646)	(71.610)	(14.742)	(13.395)	(5.173)	(2.890)	(107.810)
Otros gastos Operacionales	-	-	-	-	(12.000)	(12.000)	(606)	(445)	(13)	1	(7.392)	(8.455)
Margen Neto	**47.989**	**25.046**	**24.832**	**18.209**	**1.847**	**117.923**	**63.102**	**21.353**	**31.308**	**14.080**	**(5.087)**	**124.756**
Provisiones por riesgo de crédito	(28.328)	(8.550)	1.155	41	149	(35.534)	(28.566)	(7.828)	(5.371)	15	(84)	(41.834)
Resultado operacional	**19.662**	**16.496**	**25.986**	**18.250**	**1.996**	**82.389**	**34.536**	**13.525**	**25.937**	**14.095**	**(5.171)**	**82.922**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	194	194	-	-	-	-	162	162
Resultado antes de impuesto a la renta	**19.662**	**16.496**	**25.986**	**18.250**	**2.190**	**82.583**	**34.536**	**13.525**	**25.937**	**14.095**	**(5.009)**	**83.084**
Impuesto a la renta	(2.909)	(3.217)	(5.067)	(3.559)	(1.193)	(15.945)	(5.871)	(2.299)	(4.409)	(2.396)	3.757	(11.218)
Utilidad del periodo	**16.753**	**13.279**	**20.919**	**14.691**	**996**	**66.638**	**28.665**	**11.226**	**21.528**	**11.699**	**(1.252)**	**71.866**
Promedios: (MMM$):												
Colocaciones	**2.931**	**1.638**	**1.505**	**-**	**352**	**6.426**	**2.527**	**1.402**	**1.603**	**-**	**417**	**5.949**
Activos de Tesorería	**-**	**-**	**-**	**554**	**-**	**554**	**-**	**-**	**-**	**549**	**-**	**549**

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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2014 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	27.293	33.001	34.790
Bonos corrientes	1.325.288	919.497	858.427
Bonos subordinados	96.244	94.631	94.038
Totales	**1.448.825**	**1.047.129**	**987.255**

Bonos Corrientes

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2015, Banco Itaú Chile colocó Bonos por un monto de $392.811 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión		Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
AG	76.805	10 años	3,50%	Anual	UF	01-06-2014	01-06-2024
AG	77.529	10 años	3,50%	Anual	UF	01-06-2014	01-06-2024
AH	51.882	15 años	3,60%	Anual	UF	01-06-2014	01-06-2029
AI	78.980	5 años	3,50%	Anual	UF	01-04-2015	01-04-2020
AI	54.263	5 años	3,50%	Anual	UF	01-04-2015	01-04-2020
AJ	53.352	10 años	3,60%	Anual	UF	01-06-2015	01-06-2025
Total	**392.811**						

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2014, Banco Itaú Chile colocó Bonos por un monto de $117.520 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión		Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
AA	30.000	5 años	6,70%	Anual	$	01-06-2013	01-06-2018
AB	38.258	16 años	3,80%	Anual	UF	01-10-2013	01-10-2029
AC	49.262	20 años	3,80%	Anual	UF	01-10-2013	01-10-2033
Total	**117.520**						

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS (Continuación)

Bonos subordinados

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2015, Banco Itaú Chile no ha colocado Bonos Subordinados que informar.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2014, Banco Itaú Chile colocó Bonos por un monto de $47.831 millones, los cuales corresponden a Bonos Subordinados, de acuerdo al siguiente detalle:

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión		Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
AE-1	47.831	20 años	3,80%	Anual	UF	01-01-2014	01-01-2034
Total	**47.831**						

El Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2015 y 2014.

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2014 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	7.020	5.799	5.350
Otras obligaciones en el país	10.707	11.773	10.641
Totales	**17.727**	**17.572**	**15.991**

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2014 MM$
CREDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas			
Avales y fianzas en moneda extranjera	304.903	307.638	282.405
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	2.558	287
Cartas de créditos documentarias emitidas	32.827	40.321	40.751
Boletas de garantía	246.922	254.077	259.100
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.099.792	1.039.386	1.064.724
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	541.727	529.761	551.062
Otros Compromisos de Crédito	413.224	475.327	440.184
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	29.162	39.938	50.366
Cobranzas del país	1.191	6.067	1.499
Activos financieros transferidos administrados por el banco			
Otros activos cedidos a terceros (*)	163.740	157.493	142.098
Activos cedidos a Compañías de Seguros	4.455	5.030	5.166
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del banco	4.333.758	4.999.249	5.285.983
Otros documentos	101.346	209.904	238.534
Totales	**7.273.047**	**8.066.749**	**8.362.159**

(*) El saldo corresponde a los créditos de estudios de educación superior Ley N° 20.027 cedidos al Fisco, por los cuales el Banco mantiene un servicio de administración.

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Provisiones por créditos contingentes

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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2014 MM$
Avales y finanzas	(649)	(1.169)	(737)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	(90)	(132)	(132)
Boletas de garantía	(1.556)	(1.882)	(1.798)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(2.133)	(2.103)	(3.040)
Otros Compromisos	(2.809)	(3.070)	(5.089)
Totales	**(7.237)**	**(8.356)**	**(10.796)**

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.	15-04-2015	14-04-2016	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2015	14-04-2016	60.000

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú BBA Chile Corredor de Bolsa Ltda.

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 de la Ley 18.045, la Sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	30/06/2015	30/06/2016	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.	30/06/2015	30/06/2016	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$ 139.

Al 30 de septiembre de 2015 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM$ 2.645

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	25/06/2015	16/06/2016	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
Fondo Mutuo Itaú Deuda UF Plus	64123	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		
	Sept. 2015 MM$	Dic. 2014 MM$	Sept. 2014 MM$	Sept. 2015 MM$	Dic. 2014 MM$	Sept. 2014 MM$	Sept. 2015 MM$	Dic. 2014 MM$	Sept. 2014 MM$	Sept. 2015 MM$	Dic. 2014 MM$	Sept. 2014 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	42	45	48	-	-	-	811	732	607	853	777	655
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	4.937	5.175	5.079	4.937	5.175	5.079
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	1.013	1.148	898	1.013	1.148	898
Colocaciones brutas	**42**	**45**	**48**	**-**	**-**	**-**	**6.761**	**7.055**	**6.584**	**6.803**	**7.100**	**6.632**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(3)	-	-	-	(9)	(9)	(9)	(9)	(9)	(12)
Colocaciones netas	**42**	**45**	**45**	**-**	**-**	**-**	**6.752**	**7.046**	**6.575**	**6.794**	**7.091**	**6.620**
Créditos contingentes:												
Créditos contingentes	5	5	-	1.000	1.000	1.005	1.166	1.114	1.063	2.171	2.119	2.068
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(2)	(2)	(2)
Colocaciones contingentes netas	**5**	**5**	**-**	**999**	**999**	**1.004**	**1.165**	**1.113**	**1.062**	**2.169**	**2.117**	**2.066**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 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 de la Transacción		Cargos		Abonos	
Razón Social	Descripción	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de Cajeros automáticos	595	423	595	423	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de tarjetas de crédito /débito	4.085	3.289	4.085	3.289	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	108	114	108	114	-	-
Itaú Chile Cía de	Seguros	1.593	1.087	1.593	1.087	-	-
Seguros S.A.	Servicios de recaudación	41	41	-	-	41	41
	Arriendos	12	-	-	-	12	-
Recuperadora de	Venta de bienes recibidos en pago		-	-	-	-	-
Créditos S.A.	Servicio de Cobranza	428	301	428	301	-	-
Itau Chile Inv. Serv.	Arriendo	444	410	444	410	-	-
y Administración S.A.	Venta de bienes recibidos en pago	-	-	-	-	-	-
Itaú Unibanco S.A.	Servicios de asesorías	8.262	-	8.262	-	-	-

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2014 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	1.662	1.621	1.909
Otros activos	423	112	154
	2.085	**1.733**	**2.063**
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(5.712)	(11.598)	(11.491)
Depósitos a la vista	(2.790)	(3.211)	(5.768)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(23.483)	(905)	(700)
Otros Pasivos	(189)	(152)	(148)
	(32.174)	**(15.866)**	**(18.107)**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 30 de Septiembre			
	2015		2014	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	127	(1.604)	106	(1.158)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.157	-	672	-
Utilidad y pérdida por negociación	1.782	(6.897)	4.572	(19.053)
Gastos de apoyo operacional	-	(30)	-	(28)
Otros ingresos y gastos	167	(285)	154	(273)
Totales	**3.233**	**(8.816)**	**5.504**	**(20.512)**

e) Contratos con partes relacionadas

Durante el período terminado al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 es MM$ 13.760 (MM$ 12.364 para igual período del 2014).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 30 de septiembre de 2015, ascienden a MM$55 (MM$ 51 para igual período del 2014).

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014.

NOTA 12 - DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Conforme al contrato suscrito para la fusión por incorporación de Banco Itaú Chile en Corpbanca, descrito en la nota de hechos relevantes, se acordó repartir en una primera instancia el 50% del resultado generado en el ejercicio 2014, registrando una provisión por dividendos mínimos por $42.847 millones al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014. Posteriormente, con fecha 11 de junio de 2015, dicho monto es modificado en la Octava Junta Extraordinaria de accionistas, quedando en el monto de $ 26.448 millones como distribución de dividendos definitivos con cargo al resultado del ejercicio 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 01 de octubre de 2015 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco y sus Filiales, no se han registrado otros hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

Eduardo Pizarro Pavez
Subgerente de Control Financiero

Camilo Morales Riquelme
Gerente de Planificación y Control Financiero

JPMorgan Chase Bank NA, Sucursal Chile
Av. Apoquindo 2827, Piso 13, Las Condes
www.jpmorgan.cl

J.P.Morgan

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Q3, Periodos Terminados al 30 de Septiembre 2015

Contenido

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 3
ESTADO DE RESULTADOS 4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 5
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL 5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 6
NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES 7
NOTA 2- HECHOS RELEVANTES 15
NOTA 3- SEGMENTO DE OPERACION 15
NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 16
NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS 17
NOTA 6 – HECHOS POSTERIORES 18

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	2015 Septiembre	2014 Septiembre	2014 Diciembre
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	266,117	251,106	245,493
Operaciones con liquidaciones en curso	147,088	90,480	34,361
Instrumentos para negociación	49,977	6,093	19,027
Contratos de derivados financieros	232,464	151,847	140,055
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	0	18,232	960
Inversiones en sociedades	1,016	1,020	1,020
Intangibles	13	13	3
Activo Fijo	3,628	4,955	4,568
Impuestos Corrientes	63	0	2,334
Impuestos Diferidos	2,071	6,054	1,112
Otros Activos	23,714	2,236	821
TOTAL ACTIVOS	**726,151**	**532,035**	**449,753**

PASIVOS	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5,817	13,768	9,049
Operaciones con liquidaciones en curso	139,438	94,329	26,703
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	17,066	18,021	14,028
Contratos de derivados financieros	345,866	189,188	186,944
Impuestos Corrientes	0	277	0
Impuestos Diferidos	0	4,271	0
Provisiones	5,906	29,799	5,010
Otros Pasivos	1,572	847	973
TOTAL PASIVOS	**515,666**	**350,500**	**242,708**

PATRIMONIO	**MM$**	**MM$**	**MM$**
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	3,440	7,156	7,421
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	0	-25,245	0
TOTAL PATRIMONIO	**210,484**	**181,535**	**207,045**

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**726,151**	**532,035**	**449,753**

ESTADO DE RESULTADOS

	2015 Septiembre	2014 Septiembre
PARTIDAS	**MM$**	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	2,686	4,481
Gastos por intereses y reajustes	-397	-411
INGRESO POR INTERESES Y REAJUSTES	**2,289**	**4,070**
Ingresos por comisiones	1,796	1,628
Gastos por comisiones	-820	-478
INGRESO POR COMISIONES	**976**	**1,150**
Utilidad neta de operaciones financieras	-12,345	11,280
Pérdida/Utilidad de cambio neta	24,421	-148
Otros ingresos operacionales	8	0
INGRESO OPERACIONAL	**15,349**	**16,352**
Provisiones por riesgo de crédito	17	-14
INGRESO OPERACIONAL NETO	**15,366**	**16,338**
Remuneraciones y gastos del personal	-8,272	-7,098
Gastos de Administración	-3,339	-3,267
Depreciación y amortizaciones	-1,127	-1,224
Otros gastos operacionales	-134	-107
GASTOS OPERACIONALES	**-12,873**	**-11,697**
RESULTADO OPERACIONAL	**2,493**	**4,642**
Resultado por inversiones en sociedades	16	12
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**2,508**	**4,654**
Impuesto a la renta	**931**	**2,502**
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**3,440**	**7,156**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

PARTIDAS	2015 Septiembre MM$	2014 Septiembre MM$
Ingresos operacionales neto	15,366	16,338
Total gastos operacionales	-12,873	-11,697
RESULTADO OPERACIONAL	**2,493**	**4,642**
Resultado por inversión en sociedades	16	12
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**2,508**	**4,654**
Impuesto a la renta	931	2,502
RESULTADO OPERACIONES CONTINUAS	**3,440**	**7,156**
RESULTADO OPERACIONES DISCONTINUAS	**0**	**0**
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**3,440**	**7,156**
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**3,440**	**7,156**

ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad Retenidas MM$	Utilidad del Ejercicio / Periodo MM$	Remesa Utilidades Casa Matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	32,511	372	166,740	7,421	0	207,044
Saldos al 1 de Enero de 2015	32,511	372	166,740	7,421	0	207,044
Traspaso a utilidades retenidas	0	0	7,421	-7,421	0	0
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	0	0	0	0	0	0
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	0	0	0	0	0	0
Utilidad del período 2015	0	0	0	3,440	0	3,440
Saldos al 31 de Septiembre 2015	32,511	372	174,161	3,440	0	210,484

	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad Retenidas MM$	Utilidad del Ejercicio / Periodo MM$	Remesa Utilidades Casa Matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	32,511	372	164,766	1,975	-18,090	181,534
Saldos al 1 de Enero de 2014	32,511	372	164,766	1,975	-18,090	181,534
Traspaso a utilidades retenidas	0	0	1,975	-1,975	0	0
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	0	0	0	0	0	0
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	0	0	0	0	-7,156	-7,156
Utilidad del período 2014	0	0	0	7,156	0	7,156
Saldos al 31 de Septiembre de 2014	32,511	372	166,741	7,156	-25,246	181,534

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Utilidad del periodo	3,440	7,156
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1,127	1,224
Provisiones creditos por cobrar	-17	14
Impuesto a la renta	-931	-2,502
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	28	-416
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	977	-781
Disminución (Aumento) neto de inversiones	-52,949	1,628
Variación neta de otros activos y pasivos (Derivados)	66,513	31,712
TOTAL FLUJOS POR ACT. OPERACIONALES	18,189	38,034
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (Aumento) neto inversiones en sociedades	-4	0
Disminución (Aumento) neto activos fijos	930	-522
Disminución (Aumento) neto otros derechos	345	0
TOTAL FLUJOS POR ACT. DE INVERSION	1,271	-522
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	-2,971	325
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	3,038	3,969
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	-261	4,090
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones	518	0
Aumento (disminución) neto de impuestos	-62	0
Aumento (disminución) neto de bonificaciones	895	0
TOTAL FLUJOS POR ACT. DE FINANCIAMIENTO	1,157	8,384
FLUJO NETO DEL PERIODO	20,617	45,897
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	20,617	45,897
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	253,150	201,360
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	273,767	247,257

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

JPMorgan Chase Bank, N.A. es una Agencia en Chile del banco extranjero JPMorgan Chase Bank, N.A, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y cuya actividad principal es la banca de inversión. Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la SBIF autorizó al Banco, cuyo antecesor fue The Chase Manhattan Bank, N.A., para establecer una agencia en la República de Chile.

Dicha resolución fue inscrita a fojas 13.750 N° 8.099 del Registro de Comercio de Santiago y publicada en el Diario Oficial el 3 de noviembre de 1979. El Banco obtuvo la autorización de funcionamiento por parte de la SBIF, según resolución N° 212, del día 14 de diciembre de 1979.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. Apoquindo 2827, piso 13, Las Condes, Santiago.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

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

b) Segmentos de operación

JPMorgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca corporativa y de inversión, el cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

c) Moneda Funcional

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Esta moneda es la que principalmente influye en la determinación de precios de venta de sus servicios financieros, en los costos de suministrar tales servicios, en la generación de los fondos de financiación, y con lo cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (MM$).

d) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (peso chileno).

Los activos y pasivos monetarios pagaderos en moneda extranjera se registran en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejan en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de cierre. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad se registran en resultados.

e) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

El costo amortizado corresponde al costo de adquisición del activo o pasivo financiero más o menos los costos de transacción incrementales.

Los activos y pasivos medidos a costo amortizado corresponden principalmente a préstamos interbancarios, depósitos a plazo y préstamos comerciales. El Banco no incurre en costos incrementales significativos relacionados con estas operaciones.

- Activos medidos a valor razonable:

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

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre a técnicas de valorización, entre las que se incluye el uso de transacciones de mercado recientes de instrumentos análogos, descuentos de flujos de efectivo y modelos de valorización.

Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez.

Los principales activos y pasivos medidos a su valor razonable corresponden a instrumentos financieros derivados e instrumentos para negociación.

f) Instrumentos de Negociación

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

Los instrumentos para negociación se presentan a su valor razonable a la fecha de cierre del balance.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

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

g) Instrumentos derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

El Banco opera con productos derivados por cuenta propia con el objetivo de inversión (trading) y por cuenta de clientes (actividades de intermediación) por lo que, los contratos de derivados han sido designados por el Banco como "mantenidos para negociación".

Los montos nocionales de estos contratos quedan excluidos del Estado de situación financiera.

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

Para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados, el Banco reconoce los siguientes ajustes de valorización:

- Ajuste por riesgo de crédito

El Banco reconoce un ajuste por riesgo de crédito de la contraparte. Dicho ajuste se determina en base a la calidad crediticia de los clientes.

- Ajuste por valorización a punta contraria

El Banco hace uso de precios medios ("mid price") para la valorización de sus instrumentos financieros derivados de negociación.

Para efectos de la valorización del portafolio de instrumentos derivados a su valor justo, el Banco realiza un ajuste global a valor de punta contraria ("valorización bid/offer"), es decir, ajusta la valorización de la posición abierta de su portafolio de acuerdo al precio de compra o venta, según corresponda. Para el cálculo de dicho ajuste, el Banco identifica las exposiciones al riesgo por tramo de vencimiento y las multiplica por la diferencia entre el precio medio y la punta bid/offer, según corresponda.

- Ajuste por riesgo de liquidez - TAB

El Banco registra un ajuste por riesgo de liquidez de mercado sobre instrumentos financieros derivados indexados a la Tasa Activa Bancaria a fin de reconocer la menor liquidez propia de estos instrumentos. El cálculo se realiza cuantificando la posición neta por factor de mercado (CLP y UF) y por tramo de vencimiento, reconociendo una provisión por aquellas posiciones que se estima no sean liquidadas en un plazo de 5 días.

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados a su costo amortizado.

i) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

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

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

j) Ingresos y gastos por comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

k) Deterioro

- Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

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

Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

- Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas anualmente en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto que éste tendría, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido pérdida alguna por deterioro.

l) Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en sociedades corresponden a aquellas de apoyo al giro, en las cuales el Banco no tiene influencia significativa y se presentan a su valor de adquisición.

m) Activos intangibles

El software adquirido es activado de acuerdo al costo incurrido para la compra e implantación de los mismos y es amortizado de acuerdo a su vida útil estimada, sobre una base lineal. Los costos asociados al desarrollo y mantención de software son reconocidos en resultado.

n) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Dicho costo incluye los gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.
La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados y revisados periódicamente.
Las vidas útiles de los bienes incluidos en el activo fijo son las siguientes:

Tipo de bien	Vida útil
Muebles y enseres	10 años
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años
Remodelaciones en propiedades arrendadas	Según plazo de contrato

ñ) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en Estado de situación financiera.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior y liquidaciones en curso.
- Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

o) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la SBIF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de los créditos.

De acuerdo a lo estipulado por la SBIF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones. Dicho análisis se basa en categorizar a los clientes por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad. Además, la categoría de riesgo de las colocaciones considera: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago. Según la categoría de riesgo asignada, se aplica un porcentaje de provisión.

p) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma conjunta:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que destinar recursos para cancelar la obligación y la cuantía de los mismos puede medirse de manera fiable.

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

q) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El 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

Basado en la actual estructura de capital que posee JPMorgan Chile y la presente estrategia de negocios, se ha definido que el Banco no constituirá provisión para futuros dividendos.

En caso de requerirse una remesa de dividendos particular, el proceso debe considerar un detallado análisis de suficiencia de capital en términos de crecimiento de capital y de cumplimiento regulatorio, debiéndose satisfacer que los índices de capital sean superiores a 10%, previo a la solicitud de aprobación al regulador.

w) Arrendamientos operativos

Los gastos por el arriendo de las oficinas se imputan a resultados operacionales.

NOTA 2- HECHOS RELEVANTES

Al 30 de Septiembre de 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 cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

En el segmento Otros se agrupan la banca comercial y los ingresos y gastos nos asignables a la banca de inversión.

	Septiembre 2015			Septiembre 2014		
	MM$			MM$		
PARTIDAS	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por Intereses y Reajustes	2,647	16	2,663	4,333	148	4,481
Gastos por Intereses y Reajustes	(397)	0	(397)	(411)	0	(411)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**2,249**	**16**	**2,266**	**3,922**	**148**	**4,070**
Ingresos por Comisiones	1,796	0	1,796	1,628	0	1,628
Gastos por Comisiones	(820)	0	(820)	(478)	0	(478)
Ingreso neto por comisiones	**976**	**0**	**976**	**1,150**	**0**	**1,150**
Utilidad/Pérdida neta de Operaciones Financieras	(12,345)	258	(12,087)	11,277	3	11,280
Utilidad/Pérdida de Cambio Neta	24,421	0	24,421	(148)	0	(148)
Otros ingresos operacionales	8	0	8	0	0	0
Total ingresos operacionales	**15,310**	**275**	**15,585**	**16,201**	**151**	**16,352**
Provisiones por riesgo de crédito	17	0	17	0	(14)	(14)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**15,327**	**275**	**15,602**	**16,201**	**137**	**16,338**
Remuneraciones y Gastos del Personal	(8,028)	(244)	(8,272)	(6,343)	(755)	(7,098)
Gastos de Administración	(3,334)	(6)	(3,339)	(3,098)	(169)	(3,267)
Depreciación y Amortizaciones	(1,127)	(0)	(1,127)	(1,221)	(3)	(1,224)
Otros gastos Operacionales	(131)	(246)	(377)	123	(230)	(107)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**-12,620**	**-496**	**-13,116**	**-10,540**	**-1,156**	**-11,696**
RESULTADO OPERACIONAL	**2,707**	**-221**	**2,486**	**5,661**	**-1,019**	**4,642**
Resultado por Inversiones en Sociedades	**16**	0	**16**	**12**	0	**12**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**2,722**	**-221**	**2,502**	**5,673**	**-1,019**	**4,654**
Impuesto a la Renta	931	0	**931**	2,502	0	2,502
UTILIDAD/ PERDIDA DEL PERIODO	**3,654**	**(221)**	**3,433**	**8,175**	**(1,019)**	**7,156**

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 30 de Septiembre de 2015 y al 30 de Septiembre de 2014, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

a) Garantías

	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Valores en Custodia y Garantías	21,999	29,671

b) Juicios

Al cierre de Septiembre de 2015, el Banco no mantiene causas judiciales en su contra.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Disponible y depósito a plazo		
JP Morgan Chase Bank NY	42,199	41,144
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	5,695	1,976
JP Morgan Chase Bank Londres	0	5
TOTAL	47,894	43,125

PASIVO		
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones JP Morgan Ltda.	9,247	5,803
JPM Corredores de Bolsa SpA	9,577	7,594
JPMorgan Asset Management Chile Investment	403	454
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	1,359	3,671
JP Morgan Chase Bank Londres	567	791
Otros pasivos		
JPMorgan Asset Management Chile Investment	61	126
JPM Corredores de Bolsa SpA	69	69
TOTAL	21,283	18,508

INGRESOS Y GASTOS	Septiembre 2015 Ingresos MM$	Septiembre 2015 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	-189
JPM Corredores de Bolsa SpA	0	-105
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	15	0
Ingresos y gastos por comisiones		
JP Morgan Securities PLC	93	0
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	0	-678
JP Morgan Chase Bank Londres	25,627	-33,954
JP Morgan Securities PLC	0	0
Otros ingresos y gastos		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	587	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	270	0
J.P.Morgan Asset Management Chile Investment	92	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	754	0
TOTAL	27,439	-34,926

INGRESOS Y GASTOS	Septiembre 2014 Ingresos MM$	Septiembre 2014 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	-102
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	0	-39
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	17	0
Ingresos y gastos por comisiones		
JP Morgan Securities PLC	84	0
Utilidad neta de operaciones financieras		
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	24,646	-39,581
J.P.Morgan Chase Bank Londres	14,277	-24,226
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.	552	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	250	0
JPMorgan Asset Management Chile Investment	86	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	656	0
TOTAL	40,568	-63,948

NOTA 6 – HECHOS POSTERIORES

Desde la preparación de los estados financieros a la fecha, 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 30 DE septiembre DE 2015

(en millones de pesos)

	notas	30/09/2015	31/12/2014
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	5.509	7.772
Operaciones con liquidación en curso	5	39	14
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	6.728	6.750
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		9.916	8.140
Instrumentos de inversión disponibles para la venta			-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		5.871	5.738
Inversiones en sociedades			-
Intangibles		8	10
Activo fijo		802	810
Impuestos corrientes			-
Impuestos diferidos		179	179
Otros activos		66	5
TOTAL ACTIVOS		**29.118**	**29.418**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	5.680	8.128
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	1.859	1.452
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	1.871	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		2	2
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	70	67
Otros pasivos	12	53	33
TOTAL PASIVOS		**9.535**	**9.682**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		19.248	19.248
Reservas		(412)	(412)
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		747	900
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		900	550
Utilidad (Perdida) del ejercicio		(153)	350
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		19.583	**19.736**
Interes minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**19.583**	**19.736**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**29.118**	**29.418**

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADO DEL RESULTADO

Por los periódos comprendidos entre el 01 de Enero y el .....

	notas	30-Sept–2015	30-Sept–2014
Ingresos por Intereses y reajustes		710	890
Gastos por intereses y reajustes		(15)	(14)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**695**	**876**
Ingresos por comisiones		84	67
Gastos por comisiones		(3)	(2)
Ingreso neto por comisiones		**81**	**65**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		62	26
Otros ingresos operacionales		14	14
Total ingresos operacionales		**76**	**40**
Provisiones por riesgo de crédito		**(226)**	**(15)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**626**	**966**
Remuneraciones y gastos del personal		(463)	(420)
Gastos de administración		(303)	(275)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(11)	(31)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(777)**	**(726)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(151)**	**240**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**(151)**	**240**
Impuesto a la renta		(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas		**(153)**	**238**
Resultado de operaciones discontinuadas			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**(153)**	**238**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(153)**	**238**
-Interes minoritario			
		(153)	**238**
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 de Enero y el ....

		30-Sept-2015	30-Sept-2014
Ingresos por Intereses y reajustes		710	890
Gastos por intereses y reajustes		(15)	(14)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**695**	**876**
Ingresos por comisiones		84	67
Gastos por comisiones		(3)	(2)
Ingreso neto por comisiones		**81**	**65**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		62	26
Otros ingresos operacionales		14	14
Total ingresos operacionales		**76**	**40**
Provisiones por riesgo de crédito		**(226)**	**(15)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**626**	**966**
Remuneraciones y gastos del personal		(463)	(420)
Gastos de administración		(303)	(275)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(11)	(31)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(777)**	**(726)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(151)**	**240**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**(151)**	**240**
Impuesto a la renta		(2)	(2)
Resultado de operaciones continuas		**(153)**	**238**
Resultado de operaciones discontinuadas			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**(153)**	**238**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(153)**	**238**
-Interes minoritario			
		(153)	**238**
Atribuible a resultados consolidados del periodo			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(153)**	**238**
-Interes minoritario			
Atribuible a resultado integral consolidado del período			
-Tenedores patrimoniales del banco		**(153)**	**238**
-Interes minoritario			
		(153)	**238**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**30-09-2015**		**30-09-2014**
	millones		**millones**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**(153)**		**238**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	**11**		**32**
Provisiones por activos riesgosos	**226**		**15**
Provisiones voluntarias	**-**		**-**
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	**-**		**-**
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	**-**		**-**
(Utilidad)Perdida cambio neta	**(62)**		**(26)**
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	**2**		**2**
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos	**(168)**		**(163)**
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**(144)**		**98**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones Bancos	**4**		**(1.080)**
(Aumento) disminución neta de colocaciones a Clientes	**(1.825)**		**(540)**
(Aumento) disminución neta de inversiones	**(70)**		**-**
Compras de activos fijos	**8**		**-**
Inversiones en sociedades	**-**		**-**
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	**-**		**-**
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	**(52)**		**(52)**
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**(1.935)**		**(1.672)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	**68**		**524**
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	**419**		**45**
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	**(2.514)**		**1.829**
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	**-**		**-**
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	**1.867**		**(786)**
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	**-**		**-**
Préstamos del exterior a largo plazo	**-**		**-**
Aportes de Capital			
TOTAL FLUJOS DE FINANCIAMIENTO	**(160)**		**1.612**
SUBTOTAL	**(2.239)**		**38**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**-**		**-**
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(2.239)**		**38**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**7.786**		**8.541**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**5.547**		**8.549**

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de Septiembre de 2015

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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				(153)	(153)
Saldos al 30.09.2015 con ajustes IFRS	19.248	(412)	900	(153)	19.583

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de Septiembre de 2015

NOTA 1- Información General

Antecedentes del Banco

Banco de la Nación Argentina (en adelante el Banco) es una Agencia de la Sociedad Anónima Extranjera Banco de la Nación Argentina de la República Argentina y autorizada para ingresar su capital por el DL 600.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, según resolución N°68 del 16 de mayo de 1980. Adicionalmente, mediante resolución N°133, de fecha 4 de julio de 1980, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 12 de Septiembre de 1980.

El domicilio social del Banco es Morandé 223, Santiago.

NOTA 2. - Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante también " SBIF"), se establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las disposiciones contenidas en el compendio de normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, regirán en todas sus partes para los estados financieros referidos al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre del 2014 .
Los estados financieros al 30 de septiembre 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	30/09/2015	2014
UF	25.346,89	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 30 de Septiembre del 2015 utilizando las tasas de cambio de cierre.

US$	704,68
Euro	792,84
$arg	74,87
U.F	25.346,89

(e) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Costo amortización es el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso), calculado con el método de la tasa de interés efectiva que considera la imputación de ingreso y/o costo financiero a lo largo del período del instrumento.

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

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

Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por

éste en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos similares, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual y/o el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

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

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo de adquisición, incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los activos fijos e intangibles son medidos a su costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por acumuladas por deterioro.

(f) Colocaciones por Préstamos

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

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Al 30 de septiembre de 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:

		30.09.2015	**2014**
-	Edificios	59 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre del 2015 y al de Diciembre del 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 30 de Septiembre 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 30 de septiembre del 2015 y se han seguido aplicando las mismas políticas contables que en los estados financieros anuales al 31 de Diciembre del 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:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	100	97
Depósitos en el Banco Central de Chile	685	527
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	4.400	6.401
Depósitos bancos nacionales	6	1
Depósitos en el exterior	318	746
Total efectivo y depósito en bancos	5.509	7.772
Operaciones con liquidación en curso netas	39	14
Operaciones con liquidación en curso y otros	39	14
Total efectivo y efectivo equivalente	5.548	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:

	30.09.2015	31.12.2014
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	39	14
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	39	14
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
peracional con peracional en curso neta	39	14

NOTA 6 – Segmento de peracion

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco.

Los segmentos son los siguientes:

Créditos y Otros en moneda local: incluye préstamos otorgados en pesos chilenos y otras operaciones en esta moneda.

Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera: incluye principalmente operaciones relacionadas con el comercio exterior y otras, en monedas diferentes al peso chileno.

Al 30 de septiembre de 2015, son los siguientes:

a) Resultados

	30/09/2015		
	Créditos y otros en moneda local MM$	Comercio peracio y peracional en moneda extranjera MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	620	90	710
Gastos por intereses y reajustes	(3)	(12)	(15)
Ingreso neto por intereses y reajustes	617	78	695
Ingresos por comisiones	21	63	84
Gastos por comisiones	-	(3)	(3)
Ingreso neto por comisiones	21	60	81
Utilidad (pérdida) neta de peracional financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	62	62
Otros ingresos operacionales	11	3	14
Total ingresos operacionales	11	65	76
Provisiones por riesgo de crédito	(167)	(59)	(226)
Ingreso peracional neto	482	144	626
peracionales y gastos del personal	(305)	(158)	(463)
Gastos de peracionales	(225)	(78)	(303)
peracionales y peracionales	(11)	-	(11)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(541)	(236)	(777)
Resultado operacional	(59)	(92)	(151)
Resultado antes de impuesto a la renta	(59)	(92)	(151)
Impuesto a la renta	(2)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	(61)	(92)	(153)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	(61)	(92)	(153)

b) Resultados al 30 al de Septiembre del 2014 son :

	30/09/2014		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	770	120	890
Gastos por intereses y reajustes	(5)	(9)	(14)
Ingreso neto por intereses y reajustes	765	111	876
Ingresos por comisiones	15	52	67
Gastos por comisiones	(1)	(1)	(2)
Ingreso neto por comisiones	14	51	65
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	7	19	26
Otros ingresos operacionales	5	9	14
Total ingresos operacionales	12	28	40
Provisiones por riesgo de crédito	(12)	(3)	(15)
Ingreso operacional neto	779	187	966
Remuneraciones y gastos del personal	(290)	(130)	(420)
Gastos de administración	(223)	(52)	(275)
Depreciaciones y amortizaciones	(25)	(6)	(31)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(538)	(188)	(726)
Resultado operacional	241	(1)	240
Resultado antes de impuesto a la renta	241	(1)	240
Impuesto a la renta	(2)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	239	(1)	238
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	239	(1)	238

c) Activos y Pasivos

	30/09/2015				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	2.664	4.064	-	6.728	2.160	4.590	-	6.750
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.870	4.046	-	9.916	4.792	3.348	-	8.140
Activo Fijo	593	209	-	802	664	146	-	810
Otros activos	-	-	11.672	11.672	-	-	13.718	13.718
Total activos	9.127	8.319	11.672	29.118	7.616	8.084	13.718	29.418
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	84	1.775	-	1.859	136	1.316	-	1.452
Obligaciones con bancos	-	1.871	-	1.871	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	5.805	5.805	-	-	8.230	8.230
Total pasivos	84	3.646	5.805	9.535	136	1.316	8.230	9.682

d) Otra información de segmentos

	Créditos y otros en moneda local MM$	**30/09/2015 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	602	211	813
Depreciación del ejercicio	(8)	(3)	(11)
Totales	594	208	802

	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 30 de septiembre del 2015 y 31 de Diciembre 2014 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	2.666	3.377
Provisiones y deterioros para créditos interbancarios	(2)	(2)
Préstamos a bancos del exterior	4.073	3.383
Provisiones y deterioros para créditos con bancos en el exterior	(9)	(8)
Totales	6.728	6.750

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

Detalle	30.09.2015 Bancos del país MM$	 Bancos del exterior MM$	 Total MM$
Saldo al 1 de enero 2015	2	8	10
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	2	9	11
Provisiones liberadas	(2)	(8)	(10)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	2	9	11

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 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	1.519	1.451
Otros depósitos y cuentas a la vista	220	27
Otras obligaciones a la vista	3.941	6.650
Totales	5.680	8.128
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	1.857	1.438
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	2	14
Totales	1.859	1.452

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2015 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	848	-
Banco de la Nación Argentina Montevideo	-	-
Banco de la Nación Argentina Miami	1.023	-
Banco de la Nación Argentina Madrid	-	-
Banco de la Nación Argentina Panama	-	-
Banco Provincia Buenos Aires	-	-
Subtotales	1.871	-
Totales	1.871	-

===== ====

NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre del 2014 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2015 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 30 de Septiembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	69	66
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1	1
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Totales	70	67

== ==

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Septiembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014.

	30/09/2015 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	46	-	-	-	46
Aplicación de las provisiones	(43)	-	-	-	(43)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	69	1	-	-	70

	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 Diciembre de 2014	66	1	-	-	67

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30.09.2015 MM$	**31.12.2014** MM$
Provisión de vacaciones	64	58
Provisión otros beneficios	5	8
Totales	69	66

NOTA 12 - Otros Pasivos

Al 30 de Septiembre del 2015 y al 31 de diciembre de 2014 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	37	22
Ingresos percibidos por adelantado	13	7
Otros pasivos	3	4
Totales	53	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:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	201	64
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.282	1.780
- Cartas de crédito Documentaria	-	-
- Boletas de garantía	180	150
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
- Cobranzas	60	65
- Cobranzas del país	-	13
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	1.518	1.274
Totales	3.241	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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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:

	30.09.2015	**31.12.2014**
	MM$	**MM$**
Avales y fianzas	201	64
Cartas de crédito del exterior confirmada	1.282	1.780
Boletas de garantía	180	150
Cartas de credito documentarias	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(1)	(1)
Totales	1.662	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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre del 2015 y 31 de Diciembre del 2014 , se detallan a continuación:

	30.09.2015 MM$	2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	9	12
Amortización y deterioro	2	3
Totales	11	15

b) La conciliación entre los valores libros del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2015 y 01 de enero al 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 30.09.2015	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2015 activo fijo	(865)	(865)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(11)	(11)
Saldos al 30 de septiembre 2015	(876)	(876)

	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 30 de Septiembre 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 30.09.2015 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	-	37
BNA New York Estados Unidos	180	150
BNA Santa Cruz Bolivia	--	-
Total créditos contingentes	180	187
Provisiones sobre créditos contingentes	--	-
Colocaciones contingentes netas	180	187

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

30.09.2015

	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	149.307	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantías.	3.436	-1año	180	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	2.277	-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$	30.09.2015 MM$
Activos		
Depósitos en cuenta corriente	746	318
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
obligaciones con bancos	-	1.871

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	30.09.2015 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	4
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	4

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 30 de Septiembre 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:

	30.09.2015 MM$	31.12.2014 MM$
Gerentes de Area	89	114
	===	===

g) Conformación del personal clave

Al 31 de Diciembre de 2014 y 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2015, existe una transaccion con personal clave por MM$ 2.-

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

30.09.2015

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 30 de Septiembre de 2015 no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

Fernando Flores	Josè Ramòn Jaimes	Luis Alberto Apostolo
Jefe Depto Contabilidad	SubGerente	Gerente General

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ

SUCURSAL SANTIAGO

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Nota a los Estados Financiero

Cifras en MM$ y MUSD

MUFG

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Estado de Situación Financiera
Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ.

INDICE

I Estados financieros al 30 de Septiembre 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	7
Nota 2	Cambios Contables	7
Nota 3	Hechos Relevantes	7
Nota 4	Segmentos de Negocios	7
Nota 5	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	8
Nota 6	Contratos de Derivados Financieros	10
Nota 7	Adeudado por Bancos	10
Nota 8	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11
Nota 9	Instrumentos de Inversión disponible para la venta	12
Nota 10	Intangibles	12
Nota 11	Otros activos	13
Nota 12	Depósitos y otras captaciones	14
Nota 13	Obligaciones con Bancos	14
Nota 14	Provisiones	14
Nota 15	Otros pasivos	15
Nota 16	Intereses y Reajustes	15
Nota 17	Comisiones	16
Nota 18	Resultado de operaciones financieras	16
Nota 19	Resultado de cambio neto	17
Nota 20	Otros ingresos y gastos operacionales	17
Nota 21	Provisiones por riesgo de crédito	18
Nota 22	Remuneraciones y gasto del personal	18
Nota 23	Gastos de Administración	19
Nota 24	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	19
Nota 25	Administración de riesgos	20
Nota 26	Hechos posteriores	32

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estado de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

		Septiembre 2015	Diciembre 2014
ACTIVOS	**Nota**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	62.095	64.054
Operaciones con liquidación en curso	**5**	10.657	18.854
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	**6**	462	46
Adeudado por bancos	**7**	29.458	31.957
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	**8**	45.904	31.708
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	**9**	25.915	48.894
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	**10**	630	392
Activo fijo		402	467
Impuestos corrientes		732	467
Impuestos diferidos		669	559
Otros activos	**11**	157	75
Total activos		177.081	197.473
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**12**	84.594	88.171
Operaciones con liquidación en curso	**5**	8.481	18.759
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	**12**	25.206	32.274
Contratos de derivados financieros	**6**	456	42
Obligaciones con bancos	**13**	-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		320	327
Provisiones	**14**	155	1.206
Otros pasivos	**15**	467	248
Total pasivos		119.679	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		(135)	1.087
Menos: Provisión para dividendos mínimos			(1.087)
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		57.402	56.446
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		177.081	197.473

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estado de Resultados

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Nota	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**16**	2.225	3.432
Gastos por intereses y reajustes	**16**	(134)	(614)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**2.091**	**2.818**
Ingresos por comisiones	**17**	878	826
Gastos por comisiones	**17**	(7)	(3)
Ingreso neto por comisiones		**871**	**823**
Utilidad neta de operaciones financieras	**18**	492	438
Utilidad (pérdida) de cambio neta	**19**	537	342
Otros ingresos operacionales	**20**	15	-
Total ingresos operacionales		**4.006**	**4.421**
Provisiones por riesgo de crédito	**21**	(405)	(68)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**3.601**	**4.353**
Remuneraciones y gastos del personal	**22**	(2.585)	(2.237)
Gasto de administración	**23**	(1.332)	(1.288)
Depreciaciones y amortizaciones	**24**	(195)	(81)
Deterioros	**24**	(24)	-
Otros gastos operacionales	**20**	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(4.136)**	**(3.606)**
RESULTADO OPERACIONAL		(535)	747
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(535)	747
Impuesto a la renta		400	(169)
Resultado de operaciones continuas		(135)	578
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		(135)	578
Atribuible a:			
Propietarios del banco		(135)	578
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 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Nota	2015 MM$	2014 MM$
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(135)	578
Otros resultados integrales:			
Variación neta cartera disponible para la venta		4	(19)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta			
Resultados integrales del ejercicio		(131)	559
Atribuible a resultados integrales del periodo:			
Propietarios del banco		(131)	559

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 30 de septiembre 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	-	1.028	-	59	(1.087)	1.087	1.087
Variación de la cartera disponible para la venta	-	-	4	-	-	-	4
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	(135)	-	(135)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2015	**49.365**	**8.169**	**3**	**-**	**(135)**	**-**	**57.402**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Nota	2015 MM$	2014 MM$
Flujos procedentes de actividades de operación:			
Utilidad del ejercicio		(135)	578
Ajustes:			
Depreciación y amortizaciones		195	81
Provisiones por activos riesgosos		405	68
Pérdida (utilidad) neta no realizada en derivados financieros		(2)	(34)
Variación tipo de cambio de activos y pasivos		(10)	(12)
Pérdida por disposición de activo fijo		-	-
Impuesto a la renta		(400)	169
Ingreso neto por intereses y reajustes		(2.091)	(2.818)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		1.284	947
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:			
(Aumento) disminución de adeudado por bancos		2.503	3.667
Disminución (aumento) de créditos y documentos por cobrar clientes		(14.607)	(361)
Disminución (aumento) de otros activos		(80)	(35)
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo:			
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(3.577)	(25.924)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		(7.068)	(36.307)
Aumento (disminución) de provisiones		(1.051)	(1.058)
(Disminución) aumento de otros pasivos		220	47
Disminución de recompra y préstamos de valores		-	-
Intereses cobrados		2.220	3.464
Intereses pagados		(126)	(694)
Impuestos pagados		135	(220)
Flujo neto procedentes de (usado en) actividades de operación		**(22.185)**	**(58.442)**
Flujos procedentes de actividades de inversión:			
Adquisiciones de intangibles		(120)	(15)
Adiciones de activo fijo		(551)	(157)
Ventas de activo fijo		-	-
Flujo neto usado en actividades de inversión		**(671)**	**(172)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:			
Obtención de obligaciones con bancos		-	(8.806)
Aportes Capital		-	-
Flujo neto usado en actividades de financiamiento		**-**	**(8.806)**
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		**(22.856)**	**(67.420)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero		113.043	195.092
Efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre		**90.186**	**127.672**

.

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 no ha habido hechos relevantes, 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 Corporativa, siendo otras transacciones productos residuales para el manejo de los excesos disponibles del Banco.

Nota 4 – Segmentos de Negocios, continuación

El detalle de los resultados obtenidos por línea de negocios, al 30 de septiembre 2015 y 2014, se muestra en la siguiente tabla:

	2015 MM$	2014 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes		
Préstamos comerciales y Préstamos a exportadores	767	1.161
Préstamos Interbancarios	547	242
Inversiones en Pagarés descontables del Banco Central de Chile (PDBC)	245	1.298
Saldos en cuentas corrientes y Depósitos Overnight	666	731
Sub total	2.225	3.432
Ingresos por comisiones		
Comisiones por cobranza de recaudación y pago	878	826
Sub total	878	826
Ingresos por Operaciones Financieras y Diferencia de tipo de cambio		
Operaciones Financieras	492	438
Diferencia de tipo de cambio operaciones Spot	537	342
Sub total	1.029	781
Total	**4.132**	**5.038**

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.

En relación a los gastos de administración, éstos serán asignados de acuerdo a la línea de negocios.

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 30 de septiembre 2015 y 31 de diciembre 2014, es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	263	119
Depósitos en el Banco Central de chile	24.973	31.553
Depósitos en bancos nacionales	12.701	15.806
Depósitos en el exterior	24.158	16.576
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	62.095	64.054
Instrumentos financieros de alta liquidez	25.915	48.894
Operaciones con liquidación en curso netas	2.176	95
Total efectivo y equivalente de efectivo	**90.186**	**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. El detalle de estas operaciones al 30 de septiembre 2015 y el 31 de diciembre 2014, se presenta en el siguiente cuadro:

	2015 MM$	2014 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	2.444	1.566
Fondos por recibir	8.213	17.288
Subtotal activos	10.657	18.854
Pasivos:		
Fondos por entregar	(8.481)	(18.759)
Operaciones con liquidación en curso netas	**2.176**	**95**

Nota 6 – Contratos de Derivados Financieros

La cartera de derivados mantenida por el Banco, al 30 de septiembre 2015 y 31 de diciembre 2014, es la siguiente:

	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		Activo		Pasivo	
	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Derivados de negociación										
Forwards de moneda										
Compra	15.757	11.335	4.621	2.671	1.268	-	432	13	28	30
Venta	(15.745)	(11.328)	(4.621)	(2.672)	(1.268)	-	30	33	428	12
Total derivados de negociación	**12**	**7**	**-**	**(1)**	**-**	**-**	**462**	**46**	**456**	**42**

Nota 7 – Adeudado por Bancos

(a) Los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos al 30 de septiembre 2015 y 31 de diciembre 2014, presentan la siguiente composición:

	2015 MM$	2014 MM$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios comerciales	29.502	32.005
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(44)	(48)
Totales	**29.458**	**31.957**

Nota 7 – Adeudado por Bancos, continuación

(b) El importe al 30 de septiembre 2015 y 31 de diciembre 2014, por provisiones de los créditos adeudados por bancos se presenta a continuación:

	2015 MM$	2014 MM$
Saldos al 1 de enero	(48)	(8)
Provisiones constituidas	(275)	(201)
Provisiones liberadas	279	161
Totales	**(44)**	**(48)**

Nota 8 – Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes: Al 30 de septiembre 2015 y 31 de diciembre 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	2015			2014		
	Cartera Normal	Provisiones Individuales	Activo Neto	Cartera Normal	Provisiones Individuales	Activo Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	25.422	(399)	25.023	18.620	(395)	18.225
Créditos de comercio exterior	21.690	(809)	20.881	13.885	(402)	13.483
Totales	**47.112**	**(1.208)**	**45.904**	**32.505**	**(797)**	**31.708**

(b) Características de la cartera: El desglose por actividad económica de los clientes de la cartera del colocaciones, al 30 de septiembre 2015 y 31 de diciembre 2014, es el siguiente:

	MM$		%	
Créditos en el País:	**2015**	**2014**	**2015**	**2014**
Colocaciones comerciales:				
Pesca y Silvicultura	19.082	10.330	40,50	31,78
Servicios Financieros	5.452	4.167	11,57	12,82
Electrónica	950	-	2,02	-
Telecomunicaciones	2.149	1.837	4,56	5,65
Forestal	2.609	3.556	5,54	10,94
Automotriz	9.573	5.513	20,32	16,96
Comercio	1.005	-	2,13	-
Minería Metálica	3.528	6.660	7,49	20,49
Trader	2.764	442	5,87	1,36
Totales	47.112	32.505	100,00	100,00

Nota 8 – Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

(c) Provisiones por riesgo de crédito: El movimiento por provisiones, al 30 de septiembre 2015 y 31 de diciembre 2014, se resume como sigue:

	2015 MM$	2014 MM$
Saldos al 1 de enero	(797)	(838)
Provisiones constituidas	(1.833)	(224)
Provisiones liberadas	1.422	265
Totales	**(1.208)**	**(797)**

Nota 9 – Instrumentos de Inversión Disponible para la Venta

Al 30 de septiembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Pagarés del Banco Central de Chile	-	9.984
Instrumentos de otras Instituciones Nacionales		
Depósitos de bancos del país	25.915	38.910
Total	**25.915**	**48.894**

Nota 10 – Intangibles

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

	Años				2015			2014		
	vida útil		amortización remanente		Saldo bruto	Amortización y deterioro	Saldo neto	Saldo bruto	Amortización y deterioro	Saldo neto
Concepto	**2015**	**2014**	**2015**	**2014**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	6	2	3	305	157	148	260	75	185
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	6	6	3	4	482	-	482	217	10	207
Totales					**787**	**157**	**630**	**477**	**85**	**392**

Nota 10 – Intangibles, continuación

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre 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	120	-	-	120
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(157)	-	-	(157)
Otros	-	-	275	275
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**148**	**-**	**482**	**630**
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 11 – Otros Activos

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Gastos pendientes de devolución	146	58
Depósitos de dinero en garantía	11	17
Total Otros Activos	**157**	**75**

Nota 12 – Depósitos y otras Captaciones

Al 30 de septiembre de 2015 y el 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	71.249	84.666
Otras Obligaciones a la vista	13.345	3.505
Totales	**84.594**	**88.171**
b) Depósitos y Captaciones a plazo	25.206	32.274
Totales	**25.206**	**32.274**

Nota 13 – Obligaciones con Bancos

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, BTMU no presenta obligaciones con bancos.

Nota 14 – Provisiones

a) La composición del saldo de este rubro, al 30 de septiembre 2015 y 31 de diciembre 2014, se indica a continuación:

	2015 MM$	2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	128	77
Provisiones para dividendos mínimos	-	1.087
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	27	29
Provisiones por contingencias	-	13
Totales	**155**	**1.206**

Nota 14 – 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	1.213	37	11	-	1.261
Pagos	-	-	-	-	-
Reverso de provisiones	(1.162)	(39)	(11)	(1.087)	(2.299)
Otros movimientos	-	-	(13)	-	(13)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	**128**	**27**	**-**	**-**	**155**

Nota 14 – Provisiones, continuación

	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 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 30 de septiembre de 2015 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM$128 (MM$77 en diciembre de 2014), que corresponde a provisión por vacaciones.

Nota 15 – Otros Pasivos

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	**2014 MM$**
Cuentas y documentos por pagar (*)	409	229
Otros pasivos	58	19
Total	**467**	**248**

(*) 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.

Nota 16 – Intereses y Reajustes

a) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Cartera Normal	**2015 MM$**	**2014 MM$**
Adeudado por bancos	547	242
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	847	863
Instrumentos de inversión	190	1.259
Otros ingresos por intereses y reajustes	641	1.068
Total ingresos por intereses y reajustes	**2.225**	**3.432**

Nota 16 – Intereses y Reajustes, continuación

b) Al 30 de septiembre 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	-	(89)
Depósitos y captaciones a plazo	(134)	(509)
Obligaciones con bancos	-	(16)
Total gastos por intereses y reajustes	**(134)**	**(614)**

Nota 17 – Comisiones

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco ha reconocido resultados por los siguientes conceptos de comisiones:

a) Ingresos por comisiones	2015 MM$	2014 MM$
Comisiones por avales y cartas de crédito	9	12
Comisiones por administración de cuentas	1	1
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	811	761
Comisiones por intermediación y manejo de valores	57	52
Total ingresos por comisiones	**878**	**826**

b) Gastos por comisiones	2015 MM$	2014 MM$
Comisiones por operaciones en moneda extranjera	(7)	(3)
Total gastos por comisiones	**(7)**	**(3)**

Nota 18 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Utilidad por derivados de negociación	4.579	1.825
Pérdida por derivados de negociación	(4.087)	(1.387)
Resultado por operaciones financieras	**492**	**438**

Nota 19 – Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Diferencia de Cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	1.131	802
Pérdida por diferencia de cambio	(594)	(460)
Resultado de cambio neto	**537**	**342**

Nota 20 – Otros ingresos y gastos operacionales

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 el detalle de los ingresos y gastos operacionales, es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
a) Ingresos Operacionales:		
Liberación de provisiones por contingencias	11	-
Otros ingresos	4	-
Resultado de ingresos operacionales	**15**	**-**

	2015 MM$	2014 MM$
b) Gastos Operacionales:		
Provisiones por contingencias	-	-
Otros gastos	-	-
Resultado de gastos operacionales	**-**	**-**

Nota 21 – Provisiones por Riesgo Crédito

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, se han reconocido resultados por provisiones y deterioros, en los siguientes conceptos:

	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$	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	234	139	262	292	-	-	-	-	13	33	509	464
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	234	139	262	292	-	-	-	-	13	33	509	464
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(230)	(131)	(673)	(383)	-	-	-	-	(11)	(18)	(914)	(532)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(230)	(131)	(673)	(383)	-	-	-	-	(11)	(18)	(914)	(532)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	**4**	**8**	**(411)**	**(91)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2**	**15**	**(405)**	**(68)**

Nota 22 - Remuneraciones y gasto del personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal, al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Remuneraciones del personal	1.780	1.379
Bonos o gratificaciones	333	340
Indemnizaciones por años de servicio	134	184
Gastos de capacitación	7	17
Otros gastos del personal	331	317
Total	**2.585**	**2.237**

Nota 23 – Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle por gastos de administración es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	181	149
Arriendos de oficina	180	153
Arriendo de equipos	3	4
Primas de seguro	11	10
Materiales de oficina	55	64
Gastos de informática y comunicaciones	73	53
Alumbrado, calefacción y otros servicios	85	104
Gastos de representación y desplazamiento del personal	134	168
Gastos judiciales y notariales	4	2
Honorarios	137	190
Multas aplicadas por SBIF	2	-
Multas aplicadas por otros Organismos	20	4
Otros gastos generales de administración	45	43
Servicios subcontratados	69	72
Publicidad y propaganda	4	15
Patentes	294	200
Otros impuestos	3	20
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	32	37
	1.332	1.288

Nota 24 – Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

El cargo a resultados por concepto de depreciación, amortización y deterioro, al 30 de septiembre 2015 y 2014, es el siguiente:

a) Depreciación y amortizaciones	**2015 MM$**	**2014 MM$**
Depreciación activo fijo	141	81
Amortización Software	54	-
Total depreciaciones y amortizaciones	**195**	**81**

	2015 MM$	**2014 MM$**
b) Deterioro	24	-
Deterioro activo fijo		
Deterioro Software	-	-
Total deterioro	**24**	**-**

Nota 25 – Administración de riesgos

Se define Riesgo como la posibilidad que algún evento ocurra y afecte adversamente el logro de los objetivos del Banco.

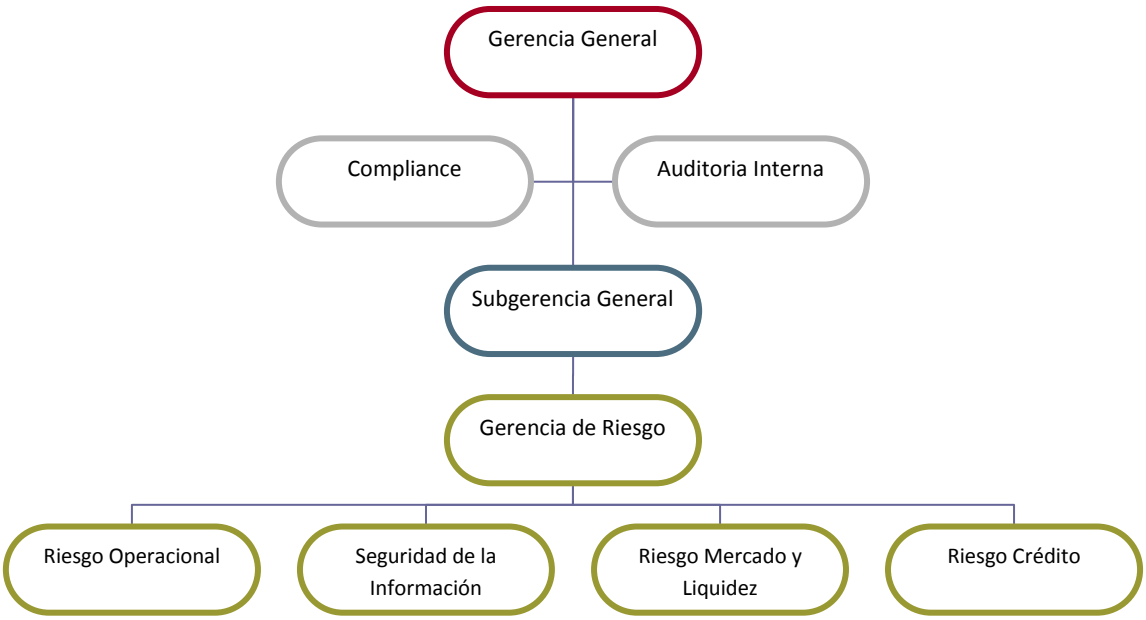
El Departamento de Riesgos es responsable del monitoreo y administración de los riesgos de mercado, liquidez, crédito y operacional, en toda la organización.

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:



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.

El Banco cuenta con un modelo de evaluación individual de su cartera, el cual considera el procedimiento de clasificación del deudor de nuestra Casa Matriz y la normativa de provisiones por riesgo de crédito establecida en el Compendio de Normas Contables (CNC).

Nota 25 – Administración de riesgos, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

i) Introducción, continuación

El análisis cuantitativo y cualitativo necesario para determinar el rating deudor de cada cliente es realizado por el Departamento de Negocios, la división de crédito respectiva es la responsable de aprobar dicho rating. El Departamento de Riesgo monitorea y controla la ejecución del proceso con el fin de mantener adecuada y actualizada la clasificación de la cartera.

En el Comité de Riesgo se analiza la concentración de la cartera por clasificación de riesgo y sector económico, uso de los límites de crédito y provisiones por riesgo de crédito.

ii) Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo establecido en la norma, se debe mantener permanentemente evaluada la totalidad de su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el fin de constituir provisiones por riesgo de crédito necesarias para cubrir pérdidas por la eventual no recuperación.

El Banco, dada las características de sus clientes, ha optado por una evaluación individual de la cartera. Para la evaluación de los deudores se consideran aspectos como industria o sector, situación del negocio, socios y administración, situación financiera y capacidad de pago.

De acuerdo al N°2 del Capítulo B-1 del CNC, los deudores evaluados individualmente deben estar asignados a una de las siguientes categorías de riesgo:

Cartera Normal: son aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir sus obligaciones financieras. Se encuentran clasificados en las categorías A1 hasta A6.

Cartera Subestándar: deudores con problemas financieros o que han presentado morosidades superiores a 30 días. Abarca desde la categoría B1 hasta B4.

Cartera en Incumplimiento: son los deudores con una capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles.

iii) Calidad crediticia por clase de activo financiero

iii.1) Préstamos

Los montos indicados bajo la columna de exposición bruta están dados por el total de las operaciones que incluye capital más intereses devengados a la fecha de presentación de los estados financieros. La exposición neta corresponde al total de la exposición bruta menos la suma de las garantías exigidas a determinados clientes a favor del Banco con el fin de caucionar sus operaciones y mitigar el riesgo de crédito.

Nota 25 – Administración de riesgos, continuación

a) Riesgo de crédito, continuación

iii.1) Préstamos, continuación

El Banco, para ciertos clientes, cuenta con cartas de garantía emitidas por las casas matrices de dichos clientes, las cuales se utilizan para respaldar las operaciones en Chile, minimizando el riesgo de crédito dentro de la norma interna del Banco. Pero estas garantías no tienen validez legal en Chile, por lo cual no son consideradas para el cálculo de la provisión por riesgo de crédito.

Los siguientes cuadros presenta la exposición de crédito.

Al 30 de septiembre de 2015

	Colocaciones con clientes		**Colocaciones con bancos**		**Colocaciones contingentes**	
	Exposición bruta MM$	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**
A1	-	-	-	-	-	-
A2	4.010	4.10	15.001	15.001	738	738
A3	17.591	17.591	14.501	14.501	4.727	4.727
A4	2.149	2.149	-	-	2.425	2.425
A5	20.612	20.612	-	-	-	-
A6	2.750	2.750	-	-	-	-
Total Cartera	**47.112**	**47.112**	**29.502**	**29.502**	**7.890**	**7.890**

Al 31 de diciembre de 2014

	Colocaciones con clientes		**Colocaciones con bancos**		**Colocaciones contingentes**	
	Exposición bruta MM$	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**
A1	-	-	-	-	-	-
A2	-	-	16.003	16.003	531	531
A3	8.728	8.728	16.002	16.002	4.321	4.321
A4	13.535	13.535	-	-	1.969	1.969
A5	8.056	8.056	-	-	315	3115
A6	2.187	2.187	-	-	-	-
Total Cartera	**32.505**	**32.505**	**32.005**	**32.005**	**7.136**	**7.136**

Nota 25 – 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:

	30 de septiembre de 2015		31 de diciembre 2014	
	Exposición bruta	Exposición neta	Exposición bruta	Exposición neta
Categoría	MM$	MM$	MM$	MM$
A1	-	-	-	-
A2	-	-	-	-
A3	25.915	25.915	48.894	48.894
A4	-	-	-	-
A5	-	-	-	-
A6	-	-	-	-
B1	-	-	-	-
B2	-	-	-	-
B3	-	-	-	-
B4	-	-	-	-
Total cartera	**25.915**	**25.915**	**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:

	30 de septiembre 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	10	10	-	-	-	-	-	-
A2	228	228	354	354	508	508	532	532
A3	86	86	246	246	-	-	-	-
A4	606	606	-	-	-	-	-	-
A5	-	-	-	-	56	56	-	-
A6	9	9	-	-	-	-	-	-
Total cartera	**939**	**939**	**600**	**600**	**564**	**564**	**532**	**532**

Nota 25 – 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 30 de septiembre de 2015	**Colocaciones con clientes MM$**	**Colocaciones con bancos MM$**	**Colocaciones contingentes MM$**	**Instrumentos de inversión MM$**
Banco	-	29.502	35	25.915
Pesca y silvicultura	19.082	-	-	-
Electrónica	950	-	26	-
Servicios Financieros	5.452	-	-	-
Forestal	2.609	-	-	-
Telecomunicaciones	2.149	-	1.401	-
Automotriz	9.573	-	-	-
Comercio	1.005	-	1.003	-
Minería metálica	3.528	-	2.121	-
Trader	2.764	-	738	-
Transporte	-	-	2.335	-
Insumos médicos	-	-	231	-
Totales	**47.112**	**29.502**	**7.890**	**25.915**

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	4.166	-	-	-
Forestal	3.555	-	-	-
Telecomunicaciones	1.837	-	1.703	-
Automotriz	5.513	-	-	-
Comercio	-	-	266	-
Minería metálica	6.660	-	2.063	-
Trader	444	-	304	-
Transporte	-	-	1.998	-
Insumos médicos	-	-	259	-
Totales	**32.505**	**32.005**	**7.136**	**48.894**

Nota 25 – 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 25 – 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 del 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)		**Relación de Descalce (Límite 2)**
	Límite para Activos	**Límite para Pasivos**
Hasta 1 mes	20%	30%
Hasta 2 meses	20%	
Hasta 3 meses	20%	
Desde 4 a 6 meses	15%	20%
Desde 7 a 12 meses	10%	
Sobre 1 año	10%	10%

Nota 25 – 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 25 – 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 junio y septiembre 2015 se presentan a continuación:

Límite a los descalce de plazo	Porcentaje utilizado		Situación
	Sep-15	Jun-15	
Descalce hasta 30 días (todas las monedas)	73,4%	38,8%	Superávit
Descalce hasta 30 días en MX	7,1%	48,9%	Utilizado
Descalce hasta 90 días (todas las monedas)	37,1%	41,9%	Superávit

c) Riesgo de Mercado

Política de Administración de Riesgo de Mercado

El Banco, 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 25 – 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 ambos libros se calcula el uso de los márgenes normativos exigidos por la autoridad regulatoria mediante el método estándar de medición de los riesgos.

Se ha establecido una estructura de límites fundamentados en su estructura de capital, activos y márgenes de explotación, de la siguiente manera:

i. “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.
ii. 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 25 – 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.

	Septiembre 2015 MM$	Junio 2015 MM$
Libro de negociación		
Exposición al riesgo de mercado	6,00	14,49
8% activo ponderado por riesgo	5.090,28	5.206,57
Límite:		
Patrimonio efectivo	57.401,52	57.251,91
Margen disponible	52.305,24	52.030,85
Libro banca		
Exposición corto plazo al riesgo tasa de interés	1.008,51	1.164,42
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	2.253,46	2.377,68
Margen disponible	1.244,94	1.213,26
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés	347,99	375,59
Límite:		
5% Patrimonio efectivo	2.870,08	2.862,60
Margen disponible	**2.522,09**	**2.487,00**
Libro de negociación:		
Exposición al riesgo de tasa de interés	4,39	11,39
Exposición al riesgo de monedas	1,61	3,10
Riesgo opciones sobre tasa de interés	0,00	0,00
Libro banca:		
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés	1.008,51	1.164,42
Exposición al riesgo de reajustabilidad	0,00	0,00
Exposición al riesgo largo plazo de tasa de interés	347,99	375,59
Activos ponderados por riesgo	63.628,52	65.082,09
Patrimonio efectivo	57.401,52	57.251,91
Margen (diferencia ingresos y gastos intereses y reajustes)	2.816,82	2.972,10
Comisiones sensibles a tasa de interés	0,00	0,00

Nota 25 – 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 26 – Hechos Posteriores

Los Estados Financieros fueron aprobados por la Gerencia el 23 de octubre de 2015.

Entre el 30 de septiembre de 2015 y el 23 de octubre de 2015, no existen hechos de carácter financiero o de otra índole, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros

Hernán Zavala
Gerente Contabilidad

Seigo Hashimoto
Subgerente General

Atsushi Kayamoto
Gerente General

BANCO security

Una empresa del Grupo Security

Banco Security y Filiales
Estados Financieros
Intermedios Consolidados

Al 30 de Septiembre 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 Período 4
Estado de Otro Resultado Integral Consolidado del Período 5
Estado de Cambios en el Patrimonio 6
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado 7

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Antecedentes de la Institución 8
2. Bases de Preparación 8
3. Cambios Contables 8
4. Hechos Relevantes 9
5. Segmentos de Negocios 10
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. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 17
11. Instrumentos de Inversión 20
12. Intangibles 21
13. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 24
14. Depósitos y Otras Captaciones 28
15. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones 30
16. Provisiones 31
17. Otros Pasivos 33
18. Contingencias y Compromisos 33
19. Patrimonio 35
20. Intereses y Reajustes 38
21. Comisiones 41
22. Resultados de Operaciones Financieras 42
23. Resultado Neto de Cambio 43
24. Provisiones por Riesgo de Crédito 44
25. Gastos de Administración 45
26. Depreciaciones y Amortizaciones 46
27. Operaciones con Partes Relacionadas 47
28. Hechos Posteriores 50

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
Por los períodos terminados al

	Notas	30 de septiembre de 2015 MM$	31 de diciembre de 2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	420.135	331.600
Operaciones con liquidación en curso	6	71.004	46.663
Instrumentos para negociación	7	195.641	231.289
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	749	6.720
Contratos de derivados financieros	9	175.022	91.035
Adeudado por bancos		1.736	7.165
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	3.911.042	3.649.755
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	403.575	394.077
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		3.005	1.437
Intangibles	12	66.447	60.234
Activo Fijo		25.585	24.246
Impuestos corrientes	13	2.116	2.160
Impuestos diferidos	13	27.517	21.142
Otros activos		97.372	143.184
TOTAL ACTIVOS		**5.400.946**	**5.010.707**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	545.041	512.242
Operaciones con liquidación en curso	6	53.003	18.322
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	35.772	56.238
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	2.599.188	2.541.909
Contratos de derivados financieros	9	168.497	85.259
Obligaciones con bancos		211.242	146.429
Instrumentos de deuda emitidos	15	1.270.208	1.126.708
Otras obligaciones financieras	15	21.201	24.168
Impuestos corrientes	14	475	4.305
Impuestos diferidos	14	15.734	11.269
Provisiones	16	24.313	32.820
Otros pasivos	17	50.581	71.987
TOTAL PASIVOS		**4.995.255**	**4.631.656**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		242.047	242.046
Reservas		23.909	24.190
Cuentas de valoración		(3.915)	(307)
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		113.042	73.906
Utilidad del período		43.597	55.902
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(13.079)	(16.771)
		405.601	378.966
Interés no controlador		90	85
TOTAL PATRIMONIO		**405.691**	**379.051**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**5.400.946**	**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 períodos terminados al

	Notas	30 de septiembre de 2015 MM$	30 de septiembre de 2014 MM$	Trimestre del 01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	Trimestre del 01.07.2014 al 30.09.2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	22	233.346	234.984	88.752	69.441
Gastos por intereses y reajustes	22	(133.152)	(149.228)	(52.612)	(39.552)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**100.194**	**85.756**	**36.140**	**29.889**
Ingresos por comisiones	23	42.149	32.203	14.745	11.533
Gastos por comisiones	23	(6.716)	(4.674)	(2.535)	(1.704)
Ingreso neto por comisiones		**35.433**	**27.529**	**12.210**	**9.829**
Utilidad neta de operaciones financieras	24	9	15.368	(9.352)	(2.184)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	25	16.422	10.325	12.840	7.526
Otros ingresos operacionales		7.845	5.041	1.247	1.265
Total ingresos operacionales		**159.903**	**144.019**	**53.085**	**46.325**
Provisiones por riesgo de crédito	26	(30.274)	(19.115)	(14.437)	(7.413)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**129.629**	**124.904**	**38.648**	**38.912**
Remuneraciones y gastos del personal		(29.268)	(29.765)	(8.834)	(10.060)
Gastos de administración	27	(37.503)	(30.407)	(13.129)	(10.605)
Depreciaciones y amortizaciones	28	(5.016)	(4.220)	(1.739)	(1.425)
Deterioros		(80)	(2.095)	(80)	(1.302)
Otros gastos operacionales		(4.559)	(4.629)	(981)	(1.299)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(76.426)**	**(71.116)**	**(24.763)**	**(24.691)**
RESULTADO OPERACIONAL		**53.203**	**53.788**	**13.885**	**14.221**
Resultado por inversiones en sociedades		241	134	39	19
Resultado antes de impuesto a la renta		**53.444**	**53.922**	**13.924**	**14.240**
Impuesto a la renta	14	(9.842)	(9.126)	(2.402)	(2.579)
Resultado de operaciones continuas		**43.602**	**44.796**	**11.522**	**11.661**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**43.602**	**44.796**	**11.522**	**11.661**
Atribuible a:					
Propietarios del banco		43.597	44.792	11.521	11.660
Interés no controlador		5	4	1	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:					
		$	$	$	$
Utilidad básica	21	**212**	**229**	**56**	**59**
Utilidad diluida	21	**212**	**229**	**56**	**59**

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 períodos terminados al

	30 de septiembre de 2015 MM$	30 de septiembre de 2014 MM$	Trimestre del 01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	Trimestre del 01.07.2014 al 30.09.2014 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**43.602**	**44.796**	**11.522**	**11.661**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(4.656)	5.028	**(5.886)**	**(521)**
Valoración coberturas contables	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	(4.656)	5.028	(5.886)	(521)
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	1.048	(1.020)	1.325	90
Total de otros resultados integrales	(3.608)	4.008	(4.561)	(431)
OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**39.994**	**48.804**	**6.961**	**11.230**
Atribuible a:				
Propietarios del banco	39.990	48.800	6.961	11.229
Interés no controlador	4	4	-	1
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**	**$**	**$**
Utilidad básica	**194**	**249**	**34**	**56**
Utilidad diluida	**194**	**249**	**34**	**56**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
30 DE SEPTIEMBRE 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 período	-	-	-	-	55.902	-	55.902	6	55.908
Provision 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	-	-	-	39.136	(39.136)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(16.766)	-	(16.766)	-	(16.766)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	16.771	16.771	-	16.771
Otros movimientos a patrimonio	-	(281)	-	-	-	-	(281)	5	(276)
Aumento de capital	1	-	-	-	-	-	1	-	1
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(3.608)	-	-	-	(3.608)	-	(3.608)
Coberturas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	43.597	-	43.597	-	43.597
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(13.079)	(13.079)	-	(13.079)
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**242.047**	**23.909**	**(3.915)**	**113.042**	**43.597**	**(13.079)**	**405.601**	**90**	**405.691**

(1) El movimiento corresponde principalmente al reconocimiento del impuesto diferido del Goodwill tributario ocasionado por la fusión de la Administradora General de Fondos Security S.A. y Cruz del Sur S.A.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los períodos terminados al
(En millones de pesos)

	Notas	30 de septiembre de 2015 MM$	30 de septiembre de 2014 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada antes de impuesto renta		**53.444**	**53.922**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	**24**	30.274	19.115
Depreciación y amortización		5.016	4.220
Deterioros		80	2.095
Otras provisiones		2.037	523
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		(1.910)	(2.583)
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(3.321)	(216)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		(964)	8.204
Utilidad por inversión en sociedades		(241)	(134)
Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago		(349)	(125)
Ingresos neto por comisiones	**21**	(35.433)	(27.529)
Ingresos neto por intereses y reajustes	**20**	(100.194)	(85.756)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		(16.059)	(11.073)
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		5.442	(8.005)
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(305.481)	(175.294)
(Aumento) disminución de inversiones		30.495	(74.405)
(Aumento) disminución de activos en leasing		(9.255)	10.502
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		652	4.178
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		32.790	39.663
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(20.466)	(6.621)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		70.706	142.719
Variación neta de letras de crédito		(3.137)	(4.078)
Variación neta de bonos corrientes		117.280	38.430
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		57.722	14.474
Intereses y reajustes recibidos		211.523	205.265
Intereses y reajustes pagados		(113.436)	(134.247)
Comisiones recibidas		42.147	32.203
Comisiones pagadas		(6.716)	(4.674)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**42.646**	**40.773**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(2.534)	(458)
Adquisición de intangibles		(9.955)	(26.654)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(12.489)**	**(27.112)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(427)	192
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		65.256	(54.643)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(2.915)	(4.169)
Variación neta de bonos subordinados		(3.826)	16.401
Aumento de capital	**19**	1	9.837
Dividendos pagados	**19**	(16.766)	(9.839)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**41.323**	**(42.221)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**71.480**	**(28.560)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		366.661	324.544
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR		(5)	(4)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	**438.136**	**295.980**

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 PREPARACION

El siguiente Estado Financiero Consolidado Interino, correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre 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 periodo comprendido entre el 1° de enero y el 30 de septiembre 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 11 de septiembre se informó que banco Security y Banco Penta formalizaron el acuerdo de compra - venta de las sociedades Penta Corredores y Penta AGF, y que esta se celebrará no antes del 31 de diciembre de 2015 ni más allá del 28 de febrero de 2016.

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2015 no hay otros hechos relevantes que deban ser informados.

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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 y resultado al 30 de junio 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	
	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Activos														
Colocaciones brutas	2.751.046	2.541.107	1.228.467	1.174.574	869	296	1	2	3.980.383	3.715.979	-	-	3.980.383	3.715.979
Provisiones colocaciones	(47.979)	(42.311)	(19.412)	(16.748)	(1)	-	(213)	-	(67.605)	(59.059)	-	-	(67.605)	(59.059)
Colocaciones netas	**2.703.067**	**2.498.796**	**1.209.055**	**1.157.826**	**868**	**296**	**(212)**	**2**	**3.912.778**	**3.656.920**	**-**	**-**	**3.912.778**	**3.656.920**
Operaciones financieras	-	-	-	-	525.037	557.448	-	-	525.037	557.448	74.928	74.638	599.965	632.086
Otros Activos	-	-	-	-	168.148	85.654	649.806	505.488	817.954	591.142	70.249	130.559	888.203	721.701
Total activos	**2.703.067**	**2.498.796**	**1.209.055**	**1.157.826**	**694.053**	**643.398**	**649.594**	**505.490**	**5.255.770**	**4.805.510**	**145.177**	**205.197**	**5.400.946**	**5.010.707**

b) Resultados por segmentos de negocios

b.1) Resultado por segmentos de negocios al 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	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)	47.877	43.527	37.974	31.437	17.133	14.359	(1.280)	(1.429)	101.704	87.894	(1.510)	(2.138)	100.194	85.756
Comisiones netas	11.401	10.303	12.396	10.394	(551)	(342)	(41)	(552)	23.205	19.803	12.228	7.726	35.433	27.529
Cambios y otros ingresos netos (2)	7.553	6.562	434	950	9.898	14.360	(5.858)	(5.432)	12.027	16.440	8.890	7.039	20.917	23.479
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(21.074)	(10.366)	(10.766)	(8.558)	4	(1)	(119)	341	(31.955)	(18.584)	400	-	(31.555)	(18.584)
Total ingresos operacionales netos	45.757	50.026	40.038	34.223	26.484	28.376	(7.298)	(7.072)	104.981	105.553	20.008	12.627	124.989	118.180
Gastos de Apoyo (4)	(23.576)	(22.184)	(33.567)	(30.723)	(8.127)	(7.440)	3.334	2.771	(61.936)	(57.576)	(9.850)	(6.816)	(71.786)	(64.392)
Resultado operacional	22.181	27.842	6.471	3.500	18.357	20.936	(3.964)	(4.301)	43.045	47.977	10.158	5.811	53.203	53.788
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	27	18	27	18	214	116	241	134
Resultado antes impuesto renta	22.181	27.842	6.471	3.500	18.357	20.936	(3.937)	(4.283)	43.072	47.995	10.372	5.927	53.444	53.922
Impuestos	(4.202)	(4.901)	(1.226)	(616)	(3.477)	(3.686)	745	754	(8.160)	(8.449)	(1.682)	(677)	(9.842)	(9.126)
Resultado consolidado del ejercicio	17.979	22.941	5.245	2.884	14.880	17.250	(3.192)	(3.529)	34.912	39.546	8.690	5.250	43.602	44.796
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(4)	(5)	(4)
Resultado atribuible propietarios banco	17.979	22.941	5.245	2.884	14.880	17.250	(3.192)	(3.529)	34.912	39.546	8.685	5.246	43.597	44.792

b.2) Resultado por segmentos de negocios por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2014 al 30.09.2014	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2014 al 30.09.2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	16.544	14.788	13.356	10.874	7.267	5.302	(570)	(491)	36.597	30.474	(457)	(585)	36.140	29.889
Comisiones netas	3.970	3.366	4.502	3.640	(167)	(130)	(3)	(124)	8.302	6.752	4.108	3.076	12.210	9.828
Cambios y otros ingresos netos (2)	2.284	1.902	142	179	1.434	2.602	(2.792)	(2.628)	1.066	2.055	2.633	2.042	3.699	4.097
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(11.941)	(4.391)	(3.769)	(3.228)	30	(5)	317	541	(15.363)	(7.092)	-	-	(15.363)	(7.502)
Total ingresos operacionales netos	11.557	5.756	14.229	10.955	8.564	7.769	(3.048)	(2.702)	31.302	31.779	6.284	4.533	37.586	36.312
Gastos de Apoyo (4)	(7.438)	(7.447)	(11.580)	(10.196)	(2.409)	(2.559)	1.198	476	(20.229)	(19.726)	(3.472)	(2.365)	(23.701)	(22.091)
Resultado operacional	4.119	8.309	2.649	760	6.155	5.210	(1.850)	(2.226)	11.073	12.053	2.812	2.168	13.885	14.221
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	21	-	21	-	18	19	39	19
Resultado antes impuesto renta	4.119	8.309	2.649	760	6.155	5.210	(1.829)	(2.226)	11.094	12.053	2.830	2.187	13.924	14.240
Impuestos	(801)	(1.505)	(506)	(140)	(1.179)	(952)	348	396	(2.139)	(2.202)	(263)	(377)	(2.402)	(2.579)
Resultado consolidado del ejercicio	3.318	6.804	2.143	620	4.976	4.258	(1.481)	(1.830)	8.955	9.851	2.567	1.810	11.522	11.661
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Resultado atribuible propietarios banco	3.318	6.804	2.143	620	4.976	4.258	(1.481)	(1.830)	8.955	9.851	2.566	1.809	11.521	11.660

(1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.
(2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.
(3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión e intangibles y provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.
(4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	10.668	8.941
Depósitos en el Banco Central de Chile	248.447	261.850
Depósitos en bancos nacionales	3.975	7.846
Depósitos en el exterior	157.045	52.963
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	420.135	331.600
Operaciones con liquidación en curso netas	18.001	28.341
Contratos de retrocompra	-	6.720
Total de efectivo y equivalente de efectivo	438.136	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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	24.750	27.780
Fondos por recibir	46.254	18.883
Subtotal - activos	71.004	46.663
Pasivos		
Fondos por entregar	(53.003)	(18.322)
Subtotal - pasivos	(53.003)	(18.322)
Operaciones con liquidación en curso netas	18.001	28.341

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 30 de septiembre 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de instrumentos de negociación:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	2.691	1.397	40.764	45.596	7.934	6.928	4.785	1.934	56.174	55.855
Instrumentos de la Tesorería General de la Repúblic	-	-	13	95.350	68.715	837	2.815	-	71.543	96.187
Otros instrumentos fiscales	-	-	25	-	219	-	46	-	290	-
Subtotal	2.691	1.397	40.802	140.946	76.868	7.765	7.646	1.934	128.007	152.042
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	33.961	31.671	594	16.865	-	-	-	-	34.555	48.536
Letras hipotecarias en bancos del país	1	10	51	89	155	163	1.425	592	1.632	854
Bonos de bancos del país	4.998	2.023	7.376	8.814	9.253	5.731	2.864	3.135	24.491	19.703
Otros instrumentos emitidos en el país	144	598	-	-	-	-	-	1.100	144	1.698
Fondos mutuos	6.812	8.456	-	-	-	-	-	-	6.812	8.456
Subtotal	45.916	42.758	8.021	25.768	9.408	5.894	4.289	4.827	67.634	79.247
Total instrumentos para negociación	**48.607**	**44.155**	**48.823**	**166.714**	**86.276**	**13.659**	**11.935**	**6.761**	**195.641**	**231.289**

El Banco mantiene letras de propia emisión al 30 de septiembre de 2015 y diciembre 2014 por MM$1.678 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 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	
	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	749	6.720	-	-	-	-	749	6.720
Total	**749**	**6.720**	**-**	**-**	**-**	**-**	**749**	**6.720**

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 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	
	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	807	-	-	-	-	-	807	-
Otros bancos	-	3.719	-	-	-	-	-	3.719
Otras entidades	34.736	52.297	229	222	-	-	34.965	52.519
Total	**35.543**	**56.016**	**229**	**222**	**-**	**-**	**35.772**	**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	
		30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Derivados mantenidos para Negociación											
Forward de monedas	(VR)	537.659	1.753	991.951	(157.759)	(416.125)	(186.928)	99.141	31.898	(97.700)	(32.783)
Swap de tasa de interés	(VR)	414.527	255.226	1.303.395	1.008.318	3.114.990	2.488.314	35.683	33.676	(37.355)	(33.538)
Swap de monedas	(VR)	-	9.717	15.307	19.366	438.162	284.697	40.198	25.461	(32.391)	(18.702)
Opciones put de tasas	(VR)	-	-	-	-	-	-	-	-	(14)	(21)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación		952.186	266.696	2.310.653	869.925	3.137.027	2.586.083	175.022	91.035	(167.460)	(85.044)
Derivados mantenidos para Cobertura Contable											
Forward de monedas	(F)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés	(F)	-	-	-	-	19.011	18.471	-	-	(1.037)	(215)
Swap de monedas	(F)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	-	-	19.011	18.471	-	-	(1.037)	(215)
Total activos /(pasivos) por derivados financieros		**952.186**	**266.696**	**2.310.653**	**869.925**	**3.156.038**	**2.604.554**	**175.022**	**91.035**	**(168.497)**	**(85.259)**

b) Contabilidad de Coberturas:

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 se encuentra vigente una cobertura contable cuyo Valor Razonable se presenta como pérdida por MM$215 en el rubro Ingreso por Intereses y Reajustes respectivamente, en el que se incluye además una utilidad por MM$177 y MM$51 como resultado por ajuste del activo cubierto.

10. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Provisiones individuales		Provisiones grupales		TOTAL			
	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre
	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$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	2.411.320	2.171.033	91.268	79.340	2.502.588	2.250.373	39.020	29.825	2.592	2.642	41.612	32.467	2.460.976	2.217.906
Créditos de comercio exterior	236.282	232.448	8.159	10.793	244.441	243.241	6.99[illegible]	[illegible]0.820	850	19	7.841	10.839	236.600	232.402
Deudores en cuentas corrientes	46.028	61.218	2.226	3.803	48.254	65.021	2.305	2.854	144	162	2.450	3.016	45.804	62.005
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	266.793	272.573	20.179	13.994	286.972	286.567	2.292	2.011	50	40	2.342	2.051	284.630	284.516
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.425	5.053	2.117	1.321	8.542	6.374	1.819	1.035	26	8	1.845	1.043	6.697	5.331
Subtotal	**2.966.848**	**2.742.305**	**123.949**	**109.251**	**3.090.797**	**2.851.556**	**52.428**	**46.515**	**3.662**	**2.871**	**56.090**	**49.386**	**3.034.707**	**2.802.170**
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	6.304	7.673	124	170	6.428	7.843	-	-	22	18	22	18	6.406	7.825
Mutuos hipotecarios endosables	73.939	46.805	463	248	74.402	47.053	-	-	44	33	44	33	74.358	47.020
Otros créditos con mutuos para vivienda	453.908	471.486	6.916	5.793	460.824	477.158	-	-	958	667	958	667	459.866	476.491
Operaciones de leasing	9	11	-	-	9	11	-	-	4	5	4	5	5	6
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**534.160**	**525.944**	**7.503**	**6.121**	**541.663**	**532.065**	**-**	**-**	**1.028**	**723**	**1.028**	**723**	**540.635**	**531.342**
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	217.311	198.155	4.118	9.252	221.429	207.407	-	-	6.623	5.111	6.623	5.111	214.806	202.296
Deudores en cuentas corrientes	55.304	51.305	2.831	2.363	58.135	53.670	-	-	2.770	2.359	2.770	2.359	55.365	51.311
Deudores por tarjetas de crédito	65.444	63.174	944	865	66.388	64.039	-	-	1.694	1.465	1.694	1.465	64.693	62.574
Operaciones de leasing de consumo	7	11	-	-	7	11	-	-	0	0	-	-	7	11
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**338.066**	**312.645**	**7.893**	**12.482**	**345.959**	**325.127**	**-**	**-**	**10.487**	**8.935**	**10.487**	**8.935**	**335.472**	**316.192**
TOTAL	**3.839.074**	**3.580.894**	**139.345**	**127.854**	**3.978.419**	**3.708.748**	**52.428**	**46.515**	**15.177**	**12.529**	**67.605**	**59.044**	**3.910.814**	**3.649.704**
Coberturas Contables:														
Préstamos comerciales													228	51
Subtotal													**228**	**51**
TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES													**3.911.042**	**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	(14.547)	-	(14.547)
Colocaciones para vivienda:	-	(116)	(116)
Colocaciones de consumo:	-	(8.735)	(8.735)
Total de Castigos	**(14.547)**	**(8.851)**	**(23.398)**
Provisiones constituidas (Nota 24)	52.449	26.735	79.184
Provisiones liberadas (Nota 24)	(31.989)	(15.236)	(47.225)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	**52.428**	**15.177**	**67.605**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo-país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo Provisiones (Nota 16).

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 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:

	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	2015 %	2014 %
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	175.250	169.942	4.361	4.181	179.611	174.123	4,51	4,69
Minería	41.040	48.964	-	-	41.040	48.964	1,03	1,32
Electricidad, gas y agua	146.354	108.279	-	-	146.354	108.279	3,68	2,92
Agricultura y ganadería	142.545	122.360	-	-	142.545	122.360	3,58	3,30
Forestal	20.515	13.229	-	-	20.515	13.229	0,52	0,36
Pesca	59.457	64.737	-	-	59.457	64.737	1,49	1,75
Transporte	120.997	135.104	-	-	120.997	135.104	3,04	3,64
Telecomunicaciones	26.754	29.431	-	-	26.754	29.431	0,67	0,79
Construcción	267.917	265.284	-	-	267.917	265.284	6,73	7,15
Comercio	1.022.726	806.881	7.540	749	1.030.266	807.630	25,90	21,78
Servicios financieros y seguros	649.823	600.124	-	3.038	649.823	603.162	16,33	16,26
Inmobiliarias	-	4.700	-	-	-	4.700	0,00	0,13
Servicios a empresas	-	100.301	-	-	-	100.301	0,00	2,70
Servicios comunales	302.689	275.161	-	-	302.689	275.161	7,61	7,42
Otros	102.829	99.091	-	-	102.829	99.091	2,58	2,67
Subtotal	3.078.896	2.843.588	11.901	7.968	3.090.797	2.851.556		
Colocaciones para vivienda	541.663	532.065	-	-	541.663	532.065	13,62	14,35
Colocaciones de consumo	345.960	325.127	-	-	345.960	325.127	8,70	8,77
Total	3.966.519	3.700.780	11.901	7.968	3.978.420	3.708.748		

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 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	
	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembr 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembr 2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	68.250	81.881	24.568	21.917	-	-	-	161	92.818	103.959
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	68.250	81.881	24.568	21.917	-	-	-	161	92.818	103.959
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	17.861	35.818	625	-	-	-	-	-	18.486	35.818
Letras hipotecarias en bancos del país	66	95	423	369	801	1.057	22.432	24.227	23.722	25.748
Bonos de empresas del país	5.679	3.593	17.421	11.534	30.685	32.676	26.663	22.326	80.448	70.129
Otros instrumentos emitidos del exterior	12.199	2.793	31.567	18.719	69.317	53.725	75.018	83.186	188.101	158.423
Subtotal	35.805	42.299	50.036	30.622	100.803	87.458	124.113	129.739	310.757	290.118
Total inversiones disponibles para la venta	**104.055**	**124.180**	**74.604**	**52.539**	**100.803**	**87.458**	**124.113**	**129.900**	**403.575**	**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 30 de septiembre de 2015 y diciembre 2014 ascienden a MM$834 y MM$152, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2015 y diciembre de 2014 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM$(3.915) y MM$(307) respectivamente, el cual neto de impuestos diferidos se presenta en el patrimonio (Nota 19).

12. INTANGIBLES

El rubro de intangibles al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 está compuesto por:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Software o programas computacionales	57.770	51.557
Menor valor de inversiones (goodwill)	8.677	8.677
Total Intangibles	66.447	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 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 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	
	30 de septiembre 2015	31 de diciembre 2014	30 de septiembre 2015	31 de diciembre 2014	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Tipo de intangible:										
Adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Generados internamente	9,00	9,00	6,74	7,49	75.066	68.245	(17.296)	(16.688)	57.770	51.557
Total					**75.066**	**68.245**	**(17.296)**	**(16.688)**	**57.770**	**51.557**

a.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 30 de septiembre de 2015 y 31 de 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	Generados internamente		
	MM$	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	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
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	-	9.955	-	9.955
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-			-
Bajas	-	(3.054)	3.054	-
Amortización del período	-		(3.662)	(3.662)
Deterioro del período	-	(80)	-	(80)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	-	**75.066**	**(17.296)**	**57.770**

Al 30 de septiembre de 2015 la administración del Banco cargó a resultado MM$80 por 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 la fusión de su filial directa Administradora General de Fondos Security S.A. con AGF Cruz del Sur S.A., la nueva filial resultante reconoció en sus estados financieros el Menor Valor (Goodwill).

b.1) El Goodwill al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 corresponden a lo siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Menor Valor	8.677	8.677
Total	**8.677**	**8.677**

b.2) El movimiento del Goodwill durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 30 de septiembre de 2015 es el siguiente:

	Movimiento plusvalía 30.09.2015 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
Total	**8.677**	**-**	**-**	**-**	**8.677**

13. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 30 de septiembre de 2015 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto	(11.712)	(13.865)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	-	(6)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	11.215	9.423
Créditos por gastos de capacitación	-	112
Otros	22	31
Total	(475)	(4.305)
Impuesto renta por pagar	(475)	(4.305)
Impuesto Corriente Pasivo	**(475)**	**(4.305)**
Impuesto por recuperar renta del período	-	-
Impuesto por recuperar períodos anteriores	2.116	2.160
Impuesto Corriente Activo	**2.116**	**2.160**

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone de la siguiente forma:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 30 de septiembre de 2014 MM$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	11.181	12.734
Impuesto único ejercicio	34	1
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	539	(8)
Subtotal	11.754	12.727
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.912)	(2.879)
Ajuste ejercicios anteriores	-	(722)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**9.842**	**9.126**

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 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Inversiones disponibles para la venta	1.137	89
Goodwill Tributario	1.821	1.944
Otros	-	22
Total	2.958	2.055

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	12.836	11.332
Provisión menor valor cartera	548	620
Provisión Vacaciones y otras	504	680
Inversiones a Valor razonable	(82)	926
Provisión contingencias	3	96
Provisión global bienes recuperados	292	292
Proyectos y desarrollos	5.833	-
Intereses suspendidos	1.218	622
Otros	3.407	4.519
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	24.559	19.087
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	2.958	2.055
Total activos por impuestos diferidos	27.517	21.142
Pasivos por impuestos diferidos:		
Bienes para leasing	-	-
Contratos de leasing	(2.593)	(2.317)
Depreciación activo fijo	(6.352)	(5.886)
Tasa efectiva	(780)	(201)
Gastos e Ingresos Diferidos	(1.822)	(1.822)
Proyectos y desarrollos	(6.721)	-
Otros	2.534	(1.043)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(15.734)	(11.269)
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	-	-
Total pasivos por impuestos diferidos	(15.734)	(11.269)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	**8.825**	**7.818**

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 30 de septiembre de 2015	Al 31 de diciembre de 2014
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	2.958	2.055
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	8.825	7.818
Total Activo (Pasivo) neto	11.783	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 30 de septiembre de 2015 y 2014.

	Al 30 de septiembre de 2015		Al 30 de septiembre de 2014	
	Tasa de impuesto	Monto MM$	Tasa de impuesto	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	22,5%	12.025	21,0%	11.324
Diferencias permanentes	-3,6%	(2.183)	-2,6%	(1.476)
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	0,0%	-	-1,3%	(722)
Otros	0,0%	-	0,0%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**18,9%**	**9.842**	**17,1%**	**9.126**

14. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Las obligaciones por depósitos que mantiene el Banco se clasifican en aquellas pagaderas a la vista o a plazo, según los siguientes detalles.

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista al 30 de septiembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	6	2.791
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	324.736	305.997
Cuentas corrientes de personas naturales	129.925	118.966
Subtotal	454.667	427.754
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	30.714	33.943
Cuentas de depósito a la vista	2.320	2.656
Subtotal	33.034	36.599
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	5	340
Boletas de garantía pagaderas a la vista	5.922	4.639
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	6.254	6.230
Retornos de exportaciones por liquidar	21	122
Ordenes de pago pendientes	3.341	1.543
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	3.948	5.824
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	732	1.163
Depósitos a plazo vencidos	2.172	1.650
Otras obligaciones a la vista	34.945	26.378
Subtotal	57.340	47.889
Total	**545.041**	**512.242**

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 30 de septiembre de 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	
	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembr 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Depósitos a plazo										
Bancos del país	227.239	123.602	5.004	-	-	-	-	-	232.243	123.602
Otras personas jurídicas	2.143.318	2.233.829	92.642	65.143	-	-	-	-	2.235.960	2.298.972
Personas naturales	130.030	119.046	775	118	180	171	-	-	130.984	119.335
Subtotal	**2.500.587**	**2.476.477**	**98.420**	**65.261**	**180**	**171**	**-**	**-**	**2.599.188**	**2.541.909**

15. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

a) Instrumentos de deuda emitidos

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	30 de septiembre 2015	31 de diciembre 2014	30 de septiembre 2015	31 de diciembre 2014	30 de septiembre 2015	31 de diciembre 2014	30 de septiembre 2015	31 de diciembre 2014	30 de septiembre 2015	31 de diciembre 2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	1.031	1.447	1.623	1.639	1.757	1.981	777	1.042	5.188	6.109
Letras de crédito para fines generales	2.680	3.311	4.905	5.029	5.977	6.464	12.315	13.703	25.877	28.507
Subtotal	3.711	4.758	6.528	6.668	7.734	8.445	13.092	14.745	31.065	34.616
Bonos:										
Bonos corrientes	101.281	23.417	219.740	216.354	192.512	197.198	529.337	457.454	1.042.870	894.423
Bonos subordinados	8.515	8.054	19.351	19.541	21.087	22.723	147.320	147.351	196.273	197.669
Subtotal	109.796	31.471	239.091	235.895	213.599	219.921	676.657	604.805	1.239.143	1.092.092
Total	113.507	36.229	245.619	242.563	221.333	228.366	689.749	619.550	1.270.208	1.126.708

b) Otras obligaciones financieras

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		TOTAL	
	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre	30 de septiembre	31 de diciembre
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Obligaciones con el sector público:										
Financiamientos de CORFO	241	1.806	1.817	2.243	12.365	12.466	2.231	2.037	16.654	18.552
Subtotal	241	1.806	1.817	2.243	12.365	12.466	2.231	2.037	16.654	18.552
Otras obligaciones en el país:										
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	4.547	5.480	-	-	-	-	-	-	4.547	5.480
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	(0)	136	-	-	-	-	-	-	(0)	136
Subtotal	4.547	5.616	-	-	-	-	-	-	4.547	5.616
Total	4.788	7.422	1.817	2.243	12.365	12.466	2.231	2.037	21.201	24.168

16. PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	127	327
Provisiones por vacaciones	2.307	2.482
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	2.434	2.809
Provisión para dividendos mínimos	13.079	16.771
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	46	27
Cartas de crédito documentarias emitidas	26	29
Boletas de garantía	1.477	1.188
Líneas de crédito de libre disposición	3.435	2.926
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	4.984	4.170
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	92	91
Ajuste provisión mínima	78	-
Otras provisiones por contingencias	3.646	8.979
Subtotal - Provisiones por contingencias	3.816	9.070
Total Otras Provisiones	**24.313**	**32.820**

A juicio de la Administración del Banco, las provisiones constituídas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución y sus filiales.

b) El movimiento de las provisiones constituídas durante el periodo 2015 y ejercicio 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 constituidas	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	510	11.207	6.912	248	18.877
Provisiones liberadas	(885)	(14.899)	(6.098)	(5.502)	(27.384)
Saldo al 30 de septiembre de 2015	**2.434**	**13.079**	**4.984**	**3.816**	**24.313**

17. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	22.629	25.042
Dividendos acordados por pagar	20	20
Ingresos percibidos por adelantado	251	931
Acreedores por intermediación de clientes	15.405	21.207
Acreedores por intermediación de corredores	7.719	4.844
Otros pasivos	4.557	19.943
Total	**50.581**	**71.987**

18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

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

b) Créditos contingentes

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

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Boletas de garantía	226.337	252.314
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	771.915	655.171
Cartas de crédito	18.783	23.640
Avales y fianzas	8.114	8.123
Provisiones	(4.984)	(4.170)
Total	**1.020.165**	**935.078**

c) Responsabilidades

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

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Valores y letras en garantía	3.783.027	3.198.019
Instrumentos en custodia	1.096.954	1.069.499
Créditos aprobados no desembolsados	474.521	412.898
Contratos de leasing suscritos	46.957	36.672
Documentos en cobranza	45.824	49.894
Total	**5.447.283**	**4.766.982**

d) Garantías otorgadas

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantiene activos en garantía.

En cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (Ley de mercado de valores), Valores Security S.A. Corredora de Bolsa, ha constituido 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.

Además, en atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1ro.de febrero de 1998, con un seguro integral, la Sociedad ha contratado con la Compañía de Seguros Generales Penta Security., un seguro Integral Bancario, por un monto de UF 300.000, con vencimiento el 31 de julio de 2015, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas, al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la sociedad mantenía depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de M$10.700.446 (M$13.303.329 en 2014).

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones al 30 de septiembre 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$123 y MM$689, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía en custodia instrumentos para garantizar las operaciones de venta corta por cuenta propia por MM$984 y MM$368 (Bolsa Electrónica) y MMS468 y MM$1.465 (Bolsa de Comercio), respectivamente.

En cumplimiento a la Circular N°1898 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la sociedad a contratado con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. un seguro por un monto de UF 10.000, con vencimiento el 7 de enero de 2016, 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, la sociedad a contratado con la Compañía de Seguros Continental un seguro por UF 177.185 con vencimiento al 31 de marzo de 2016.

19. 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 30 de septiembre 2015 y 2014 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

	Septiembre			
		2015		2014
Resultado ejercicio	MM$	43.597	MM$	44.792
Acciones promedio en circulación		204.994.926		195.938.561
Utilidad por acción:				
Básica	$	212	$	229
Diluida	$	212	$	229

c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 31 de diciembre de 2014 MM$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	(5.052)	(396)
Impuesto diferido	1.137	89
Subtotal	(3.915)	(307)
Coberturas Contables:		
Valorización	-	-
Impuesto diferido	-	-
Subtotal	-	-
Total	**(3.915)**	**(307)**

d) Durante el período terminado al 30 de septiembre 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	16.766	39.136	81,41
Año comercial 2013 Junta de accionistas N°32	32.798	9.839	22.959	51,07

Al 30 de septiembre 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$ 13.079 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 30 de septiembre de 2015 para el Banco Security los parámetros resultan ser 6,81% (6,77% en diciembre de 2014) y 12,21% (12,64% en diciembre de 2014), respectivamente.

20. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 30 de septiembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

a) Ingresos por intereses y reajustes

	Intereses		Reajustes		Total	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Contratos de retrocompra	78	232	-	-	78	232
Créditos otorgados a bancos	230	520	-	-	230	520
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	92.488	88.430	24.995	28.787	117.483	117.217
Créditos de comercio exterior	5.530	5.556	-	-	5.530	5.556
Créditos en cuentas corrientes	5.362	5.259	-	-	5.362	5.259
Contratos de leasing comercial	11.486	12.303	9.931	12.054	21.417	24.357
Comisiones prepago créditos comerciales		-	1.192	1.027	1.192	1.027
Total ingresos por colocaciones comerciales	114.866	111.548	36.118	41.868	150.984	153.416
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	227	286	192	324	419	610
Comisiones de préstamos con letras de crédito	32	40	-	-	32	40
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	1.717	1.264	1.807	1.617	3.524	2.881
Otros créditos para vivienda	13.694	14.570	13.215	17.256	26.909	31.826
Total ingresos por colocaciones para vivienda	15.670	16.160	15.214	19.197	30.884	35.357
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	16.134	13.586	132	163	16.266	13.749
Créditos en cuentas corrientes	11.000	9.531	-	-	11.000	9.531
Créditos por tarjetas de créditos	5.979	5.112	-	-	5.979	5.112
Comisiones prepago créditos consumo		-	3	3	3	3
Total ingresos por colocaciones de consumo	33.113	28.229	135	166	33.248	28.395
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	12.721	11.341	2.105	3.018	14.826	14.359
Total ingresos por instrumentos de inversión	12.721	11.341	2.105	3.018	14.826	14.359
Otros ingresos por intereses o reajustes:	2.994	2.623	141	82	3.135	2.705
Resultado de coberturas contables	(39)	-	-	-	(39)	-
Total ingresos por intereses y reajustes	**179.633**	**170.653**	**53.713**	**64.331**	**233.346**	**234.984**

El resultado por intereses y reajustes suspendidos de créditos incluidos en cartera deteriorada totalizaron MM$(884) y MM$(422), al 30 de septiembre de 2015 y 2014, respectivamente.

a.2) Ingresos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Intereses		Reajustes		Total	
	Trimestre 01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	Trimestre 01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	Trimestre 01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014 MM$
Contratos de retrocompra	15	90	-	-	15	90
Créditos otorgados a bancos	69	166	-	-	69	166
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	31.778	28.366	12.908	4.887	44.686	33.253
Créditos de comercio exterior	1.889	1.849	-	-	1.889	1.849
Créditos en cuentas corrientes	1.750	1.755	-	-	1.750	1.755
Contratos de leasing comercial	3.801	3.953	5.500	3.965	9.301	7.918
Comisiones prepago créditos comerciales	-	-	346	1.027	346	1.027
Total ingresos por colocaciones comerciales	39.218	35.923	18.754	9.879	57.972	45.802
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	69	92	93	50	162	142
Comisiones de préstamos con letras de crédito	10	13	-	-	10	13
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	634	460	974	220	1.608	680
Otros créditos para vivienda	4.454	4.789	6.608	2.828	11.062	7.617
Total ingresos por colocaciones para vivienda	5.167	5.354	7.675	3.098	12.842	8.452
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	5.457	4.857	66	27	5.523	4.884
Créditos en cuentas corrientes	3.822	3.248	-	-	3.822	3.248
Créditos por tarjetas de créditos	2.053	1.721	-	-	2.053	1.721
Comisiones prepago créditos consumo	-	-	1	1	1	1
Total ingresos por colocaciones de consumo	11.332	9.826	67	28	11.399	9.854
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	4.393	3.990	1.022	442	5.415	4.432
Total ingresos por instrumentos de inversión	4.393	3.990	1.022	442	5.415	4.432
Otros ingresos por intereses o reajustes:	1.136	618	103	27	1.239	645
Resultado de coberturas contables	(199)	-	-	-	(199)	-
Total ingresos por intereses y reajustes	**61.131**	**55.967**	**27.621**	**13.474**	**88.752**	**69.441**

b.1) Gastos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	30 de septiembre 2015 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	30 de septiembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	30 de septiembre 2014 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(415)	(245)	(52)	(57)	-	-	(467)	(302)
Depósitos a plazo	(54.762)	(66.222)	(8.176)	(13.673)	-	-	(62.938)	(79.895)
Total gastos por depósitos y captaciones	(55.177)	(66.467)	(8.228)	(13.730)	-	-	(63.405)	(80.197)
Contratos de retrocompra	(1.144)	(2.011)	-	-	-	-	(1.144)	(2.011)
Obligaciones con bancos	(734)	(789)	-	-	-	-	(734)	(789)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(974)	(1.130)	(915)	(1.351)	-	-	(1.889)	(2.481)
Intereses por bonos corrientes	(24.699)	(20.885)	(28.026)	(28.131)	-	-	(52.725)	(49.016)
Intereses por bonos subordinados	(6.519)	(6.544)	(5.567)	(6.856)	-	-	(12.086)	(13.400)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitic	(32.192)	(28.559)	(34.508)	(36.338)	-	-	(66.700)	(64.897)
Otros gastos por intereses o reajustes	(384)	(607)	(484)	(727)	-	-	(868)	(1.334)
Resultado de coberturas contables	(301)	-		-	-	-	(301)	-
Total gastos por intereses y reajustes	(89.932)	(98.433)	(43.220)	(50.795)	-	-	(133.152)	(149.228)

b.2) Gastos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	Trimestre 01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	Trimestre 01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	Trimestre 01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	Trimestre 01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	Trimestre 01.07.2014 al 30.09.2014 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(128)	(75)	(25)	(21)	-	-	(153)	(96)
Depósitos a plazo	(18.585)	(20.652)	(3.984)	(2.267)	-	-	(22.569)	(22.919)
Total gastos por depósitos y captaciones	(18.713)	(20.727)	(4.009)	(2.288)	-	-	(22.722)	(23.015)
Contratos de retrocompra	(361)	(510)	-	-	-	-	(361)	(510)
Obligaciones con bancos	(321)	(234)	-	-	-	-	(321)	(234)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(386)	(360)	(443)	(213)	-	-	(829)	(573)
Intereses por bonos corrientes	(8.581)	(6.923)	(14.423)	(4.617)	-	-	(23.004)	(11.540)
Intereses por bonos subordinados	(2.195)	(2.207)	(2.805)	(1.155)	-	-	(5.000)	(3.362)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitid	(11.162)	(9.490)	(17.671)	(5.985)	-	-	(28.833)	(15.475)
Otros gastos por intereses o reajustes	(134)	(204)	(241)	(114)	-	-	(375)	(318)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	(30.691)	(31.165)	(21.921)	(8.387)	-	-	(52.612)	(39.552)

21. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 30 de septiembre de 2015 y 2014, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2015	Al 30 de septiembre de 2014	01.04.2015 al 30.06.2015	01.04.2014 al 30.06.2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por comisiones				
Líneas de crédito y sobregiros	1.468	1.417	497	480
Avales y cartas de crédito	3.993	3.840	1.346	1.303
Servicios de tarjetas	4.992	4.476	1.558	1.421
Administración de cuentas	2.058	1.746	693	625
Cobranzas, recaudaciones y pagos	7.620	5.916	3.122	2.201
Intermediación y manejo de valores	2.010	1.276	732	511
Inversiones en fondos mutuos u otros	15.140	10.096	4.946	3.844
Asesorías financieras	34	191	-	141
Otras comisiones ganadas	4.834	3.245	1.851	1.007
Total Ingresos por comisiones	42.149	32.203	14.745	11.533
Gastos por comisiones				
Comisiones por operación con valores	(403)	(189)	(113)	(60)
Comisiones por servicios de ventas	(1.291)	(832)	(510)	(282)
Otras comisiones	(5.022)	(3.653)	(1.912)	(1.362)
Total Gastos por comisiones	(6.716)	(4.674)	(2.535)	(1.704)
Total Ingreso neto por comisiones	**35.433**	**27.529**	**12.210**	**9.829**

22. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 30 de septiembre de 2015 y 2014, son las siguientes:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de	Al 30 de septiembre de	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2014 al 30.09.2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos financieros para negociación				
Intereses y reajustes	7.129	11.089	2.950	2.552
Ajuste a valor razonable	3.321	216	(810)	1.848
Utilidad por venta	7.277	9.289	1.751	3.562
Pérdida por venta	(5.525)	(2.419)	(286)	(1.442)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	1.385	2.410	532	587
Subtotal	13.587	20.585	4.137	7.107
Derivados de negociación				
Utilidad de contratos de derivados	301.949	191.127	160.016	71.840
Pérdida de contratos de derivados	(316.566)	(198.334)	(173.016)	(81.638)
Subtotal	(14.617)	(7.207)	(13.000)	(9.798)
Venta de instrumentos disponibles para la venta				
Utilidad por venta	1.537	1.589	307	577
Pérdida por venta	(2.175)	(556)	(1.427)	(260)
Subtotal	(638)	1.033	(1.120)	317
Venta de cartera de créditos	(181)	432	-	(24)
Resultado neto de otras operaciones				
Compras de letras de crédito de propia emisión	(2)	(3)	-	(1)
Otros ingresos	3.683	2.871	1.183	1.137
Otros gastos	(1.823)	(2.343)	(552)	(922)
Subtotal	1.858	525	631	214
Total utilidad neta de operaciones financieras	9	15.368	(9.352)	(2.184)

23. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2015 MM$	Al 30 de septiembre de 2014 MM$	01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	01.07.2014 al 30.09.2014 MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:				
Resultado de cambio neto - posición de cambios	16.059	11.121	12.878	8.125
Otros resultados de cambio	312	(888)	(65)	(656)
Subtotal	16.371	10.233	12.813	7.469
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:				
Reajustes de créditos otorgados a clientes	51	106	27	57
Reajustes de otros pasivos	-	(14)	-	-
Subtotal	51	92	27	57
Total	16.422	10.325	12.840	7.526

24. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2015 y 2014 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

a.1) Provisiones por Riesgo de Crédito al 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	septiembre		septiembre		septiembre		septiembre		septiembre		septiembre	
	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	(10)	(170)	(52.449)	(38.171)	-	-	-	-	(3.338)	(2.693)	(55.797)	(41.034)
Provisiones grupales	-	-	(2.901)	(1.680)	(1.434)	(1.174)	(22.399)	(20.051)	(3.574)	(2.728)	(30.308)	(25.633)
Ajuste Provisiones Mínimas	(0)	(1)	(69)	(163)	-	-	-	-	(9)	(20)	(78)	(184)
Resultado por constitución de provisiones	(10)	(171)	(55.419)	(40.014)	(1.434)	(1.174)	(22.399)	(20.051)	(6.921)	(5.441)	(86.183)	(66.851)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	23	486	31.989	25.389	-	-	-	-	2.876	2.491	34.888	28.366
Provisiones grupales	-	-	2.353	1.427	1.012	923	11.872	10.088	3.222	4.119	18.459	16.557
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	23	486	34.342	26.816	1.012	923	11.872	10.088	6.098	6.610	53.347	44.923
Recuperación de activos castigados	-	-	468	1.019	48	-	2.046	1.794	-	-	2.562	2.813
Resultado neto	13	315	(20.609)	(12.179)	(374)	(251)	(8.481)	(8.169)	(823)	1.169	(30.274)	(19.115)

a.2) Provisiones por Riesgo de Crédito por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	01.07.2014 al 30.09.2014 MM$	01.07.2015 al 30.09.2015 MM$	01.07.2014 al 30.09.2014 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(2)	(7)	(20.507)	(12.591)	-	-	-	-	(857)	(1.018)	(21.366)	(13.616)
Provisiones grupales	-	-	(900)	(574)	(438)	(353)	(8.155)	(9.897)	(1.308)	(1.473)	(10.801)	(12.297)
Ajuste Provisiones Mínimas		-	(36)	68	-	-	-	-	(6)	11	(42)	79
Resultado por constitución de provisiones	(2)	(7)	(21.443)	(13.097)	(438)	(353)	(8.155)	(9.897)	(2.171)	(2.480)	(32.209)	(25.834)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	1	18	9.634	7.959	-	-	-	-	921	877	10.556	8.854
Provisiones grupales	-	-	635	589	300	286	4.221	4.571	1.193	3.198	6.349	8.644
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	1	18	10.269	8.548	300	286	4.221	4.571	2.114	4.075	16.905	17.498
Recuperación de activos castigados	-	-	(308)	430	0	-	1.175	493	-	-	867	923
Resultado neto	(1)	11	(11.482)	(4.119)	(138)	(67)	(2.759)	(4.833)	(57)	1.595	(14.437)	(7.413)

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 30 de septiembre de 2015 y 2014, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de este rubro es la siguiente:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2015	Al 30 de septiembre de 2014	01.07.2015 al 30.09.2015	01.07.2014 al 30.09.2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Gastos generales de administración:				
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(3.721)	(2.797)	(1.156)	(731)
Arriendos de oficinas	(2.191)	(1.834)	(693)	(753)
Arriendo de equipos	(444)	(385)	(162)	(133)
Primas de seguros	(236)	(215)	(77)	(79)
Materiales de oficina	(398)	(352)	(141)	(122)
Gastos de informática y comunicaciones	(1.214)	(1.211)	(422)	(395)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(374)	(352)	(120)	(114)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(137)	(126)	(50)	(45)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(425)	(425)	(163)	(178)
Gastos judiciales y notariales	(732)	(503)	(215)	(115)
Honorarios por informes técnicos	(8.841)	(6.732)	(3.033)	(2.374)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(714)	(130)	(238)	(34)
Honorarios por clasificación de títulos	(30)	(49)	36	(8)
Multas aplicadas por la SBIF	(7)	(13)	(4)	(10)
Multas aplicadas por otros organismos	(31)	(20)	(10)	(8)
Gastos bancarios	(366)	(284)	(141)	(104)
Gastos por asesorías	(2.079)	(1.283)	(811)	(484)
Gastos comunes	(551)	(382)	(123)	(123)
Franqueo y correo	(22)	(1)	(1)	14
Otros gastos generales de administración	(5.697)	(4.564)	(2.100)	(1.705)
Subtotal	(28.210)	(21.658)	(9.624)	(7.500)
Servicios subcontratados:				
Procesamiento de datos	(540)	(446)	(213)	(140)
Otros	(2.770)	(2.268)	(921)	(757)
Subtotal	(3.310)	(2.714)	(1.134)	(897)
Remuneraciones del Directorio	(710)	(674)	(223)	(206)
Publicidad y propaganda	(2.933)	(3.070)	(1.083)	(956)
Impuestos, contribuciones y aportes:				
Contribuciones de bienes raíces	(230)	(329)	(37)	(117)
Patentes	(656)	(621)	(289)	(258)
Otros impuestos	(29)	(43)	(12)	(12)
Aporte a la SBIF	(1.425)	(1.298)	(727)	(659)
Subtotal	(2.340)	(2.291)	(1.065)	(1.046)
Total	(37.503)	(30.407)	(13.129)	(10.605)

26. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

a) Depreciaciones y amortizaciones

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación al 30 de septiembre de 2015 y 2014, por tipo de bien, es el siguiente:

			Por los trimestres:	
	Al 30 de septiembre de 2015	**Al 30 de septiembre de 2014**	**01.07.2015 al 30.09.2015**	**01.07.2014 al 30.09.2014**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Depreciaciones del activo fijo	(1.354)	(1.259)	(484)	(415)
Amortizaciones de intangibles	(3.662)	(2.961)	(1.255)	(1.010)
Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros	(5.016)	(4.220)	(1.739)	(1.425)

27. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos partes relacionadas

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

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	46.049	122.452	82	88	2.493	2.346	48.624	124.886
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	7.271	7.623	7.271	7.623
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	1.268	1.391	1.268	1.391
Créditos y cuentas por cobrar brutas	46.049	122.452	82	88	11.032	11.360	57.163	133.900
Provisiones sobre colocaciones	(153)	(130)	0	-	(49)	(33)	(202)	(163)
Créditos y cuentas por cobrar netas	45.896	122.322	82	88	10.983	11.327	56.961	133.737
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	150.626	126.110	63	97	2.692	2.184	153.381	128.391
Provisiones sobre créditos contingentes	(70)	(61)	0	-	(8)	(5)	(78)	(66)
Créditos contingentes netas	150.556	126.049	63	97	2.684	2.179	153.303	128.325
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Total créditos con partes relacionadas	**196.452**	**248.371**	**145**	**185**	**13.667**	**13.506**	**210.264**	**262.062**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de septiembre 2015	Al 31 de diciembre de 2014
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	3.110	2.942
Total otros activos con partes relacionadas	**3.110**	**2.942**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(2.074)	3.075
Depósitos a la vista	25.992	23.014
Depósitos y otras captaciones a plazo	390.300	433.081
Total otros pasivos con partes relacionadas	**414.218**	**459.170**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta 30 de septiembre	
	2015	2014
	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	300	332
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	1.554	2.275
Resultados de cambio (neto)	232	327
Gastos de apoyo operacional	21.533	(16.782)
Ingresos de apoyo operacional	7.891	7.337
Otros ingresos y gastos	(868)	(1.135)
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**30.642**	**(7.646)**

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 30 de septiembre 2015 MM$	Abonos a resultados 30 de septiembre 2014 MM$	Cargos a resultados 30 de septiembre 2015 MM$	Cargos a resultados 30 de septiembre 2014 MM$
Capital S.A. (Ex-Inversiones Invest Security Ltda)	Contrato por prestaciones de servicios	82	167	8.561	7.335
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	-	-	846	964
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	4.258	2.936	1.944	361
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	4.328	2.936
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	2.623	2.204
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	43
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	457	644
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	279	296
Cia. De Seguros Penta Security	Seguros	114	506	364	-
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	3.229	3.489	1.957	1.730
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-		174	176
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	208	239	-	-
Inmobiliaria Security Once	Asesorías	-	-	-	93

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		Gerentes Generales		Gerentes División		Gerentes Áreas	
	30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre		30 de septiembre	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$	2015 MM$	2014 MM$
Retribuciones corto plazo	470	408	728	538	1.332	950	2.691	2.674
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	-	-	1.320	-
N° de ejecutivos	7	7	3	3	7	7	26	30

28. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de octubre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de octubre 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 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014

	Septiembre 2015	Diciembre 2014
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	202.869	194.353
Operaciones con liquidación en curso	125.198	9.954
Instrumentos para negociación	76.721	46.419
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	10.533	14.504
Adeudado por bancos	-	29.977
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.313.664	1.252.697
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	299.513	208.754
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	229	228
Intangibles	17.242	14.034
Activo fijo	15.485	16.066
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	22.056	20.246
Otros activos	13.246	12.675
TOTAL ACTIVOS	**2.096.756**	**1.819.907**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	246.135	211.461
Operaciones con liquidación en curso	121.998	4.854
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.068.156	1.021.606
Contratos de derivados financieros	10.638	8.906
Obligaciones con bancos	186	-
Instrumentos de deuda emitidos	357.561	296.943
Otras obligaciones financieras	53.088	55.248
Impuestos corrientes	1.910	60
Impuestos diferidos	11.099	10.741
Provisiones	20.484	21.028
Otros pasivos	23.061	20.998
TOTAL PASIVOS	**1.914.316**	**1.651.845**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	119.104	101.379
Cuentas de valoración	(324)	620
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad del ejercicio	40.528	43.955
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(12.158)	(13.187)
Patrimonio atribuible a los propietarios	**182.436**	**168.053**
Interés no controlador	4	9
TOTAL PATRIMONIO	**182.440**	**168.062**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**2.096.756**	**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 30 de Septiembre de 2015 y 2014

A. ESTADO DEL RESULTADO DEL PERIODO

	Septiembre 2015	Septiembre 2014
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	179.784	176.139
Gastos por intereses y reajustes	(49.212)	(56.956)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**130.572**	**119.183**
Ingresos por comisiones	24.235	18.079
Gastos por comisiones	(10.324)	(8.496)
Ingresos netos por comisiones	**13.911**	**9.583**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(1.568)	4.918
Utilidad (pérdida) de cambio neta	9.198	1.560
Otros ingresos operacionales	821	641
Total ingresos operacionales	**152.934**	**135.885**
Provisiones por riesgo de crédito	(34.429)	(38.610)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**118.505**	**97.275**
Remuneraciones y gastos del personal	(26.398)	(24.929)
Gastos de administración	(28.005)	(24.905)
Depreciaciones y amortizaciones	(5.443)	(4.747)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(7.415)	(7.127)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(67.261)**	**(61.708)**
RESULTADO OPERACIONAL	**51.244**	**35.567**
Resultado por inversiones en sociedades	19	6
Resultado antes de impuesto a la renta	**51.263**	**35.573**
Impuesto a la renta	(10.677)	(5.712)
Resultado de operaciones continuas	**40.586**	**29.861**
Resultado de operaciones descontinuadas	**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**40.586**	**29.861**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	40.528	29.816
Interés no controlador	58	45

Utilidad por acción de los propietarios del banco:

	$	$
Utilidad básica	13.526	9.952
Utilidad diluida	13.507	9.937

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO
por el periodo comprendido entre el 01 de enero y de 30 de Septiembre de 2015 y 2014

B. ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO

	Sep. 2015	Sept. 2014
	MM$	**MM$**
Utilidad consolidada del ejercicio	**40.586**	**16.287**
Otros resultado integral del período		
Variación neta cartera disponible para la venta	(944)	(211)
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	212	42
Total otro resultado integral del período	(732)	(169)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**39.854**	**16.118**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	39.796	16.085
Interés no controlador	58	33
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	**$**
Utilidad básica	13.283	9.896
Utilidad diluida	13.263	9.881

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 30 de Septiembre de 2015 y 31 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				
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
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 período 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	-	17.581	-	(17.581)	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(63)	**(63)**
Dividendo pagados	-	-	-	(26.374)	-	13.187	**(13.187)**	-	**(13.187)**
Utilidad del período 2015	-	-	-	-	40.528	-	**40.528**	58	**40.586**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(12.158)	**(12.158)**	-	**(12.158)**
Reconocimiento Stock Options	-	144	-	-	-	-	**144**	-	**144**
Provisión para contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aj. Op. Financieras disponibles para la venta	-	-	(944)	-	-	-	**(944)**	-	**(944)**
Al 30 de Septiembre de 2015	**35.286**	**119.104**	**(324)**	**-**	**40.528**	**(12.158)**	**182.436**	**4**	**182.440**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Septiembre de 2015 y 2014

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Sept. 2015	Sept. 2014
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	40.586	29.861
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	5.443	4.748
Provisión por activo riesgoso	44.413	47.921
Provisión de impuestos	10.677	5.711
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(1.547)	(2.465)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(98.319)	(102.944)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	29.978	-
(Aumento) disminución de instrumentos de negociación con vencimiento a más de tres meses	(13.676)	39.034
Aumento (disminución) neto de derivados financieros	5.703	465
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	34.674	24.580
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a plazo	41.037	(35.918)
Aumento (disminución) obligaciones con bancos	186	(51)
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	(8.178)	(921)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**90.977**	**10.021**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución de instrumentos disponibles para la venta	(91.704)	(24.593)
Compras de activo fijo	(6.818)	(5.063)
Ventas de activo fijo	-	-
Compra de intangibles	(1.250)	(1.288)
Venta de Intangibles	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	19	6
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(99.753)**	**(30.938)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	60.617	1.692
Otras obligaciones financieras	(2.160)	(3.569)
Dividendos pagados	(26.440)	(15.984)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**32.017**	**(17.861)**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**23.241**	**(38.778)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**245.872**	**236.906**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**269.113**	**198.128**

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 Nº 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 Nª 20.667 del 9 de mayo de 2013 y Circular Nº 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 Banco Falabella 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 artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 y a lo señalado en el Capítulo 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 30 de Septiembre 2015				al 30 de Septiembre de 2014			
	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$
Resultados								
Ingreso neto por intereses y reajustes	119.776	10.796	-	**130.572**	106.441	12.742	-	**119.183**
Ingreso neto por comisiones	14.187	(276)	-	**13.911**	9.769	(186)	-	**9.583**
Otros ingresos de operación	821	7.630	-	**8.451**	642	6.477	-	**7.119**
Total ingresos operacionales	**134.784**	**18.150**	**-**	**152.934**	**116.852**	**19.033**	**-**	**135.885**
Provisiones por riesgo de crédito	(34.429)	-	-	**(34.429)**	(38.610)	-	-	**(38.610)**
Ingreso operacional neto	**100.355**	**18.150**	**-**	**118.505**	**78.242**	**19.033**	**-**	**97.275**
Total gastos operacionales	**(66.275)**	**(986)**	**-**	**(67.261)**	**(60.918)**	**(790)**	**-**	**(61.708)**
Resultado operacional	**34.080**	**17.164**	**-**	**51.244**	**17.324**	**18.243**	**-**	**35.567**
Resultado por inversiones en sociedades	19	-	-	19	6	-	-	6
Resultado antes de impuesto a la renta	**34.099**	**17.164**	**-**	**51.263**	**17.330**	**18.243**	**-**	**35.573**
Impuesto a la renta	(7.099)	(3.578)	-	**(10.677)**	(2.779)	(2.933)	-	**(5.712)**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**27.000**	**13.586**	**-**	**40.586**	**14.551**	**15.310**	**-**	**29.861**

Este cuadro incluye las transacciones de transferencias de ingresos y gastos entre los distintos segmentos.

b) Activos y Pasivos

	Septiembre 2015	Diciembre 2014
	MM$	MM$
Activos del segmento banca personas	1.313.665	1.252.697
Inversiones	511.964	309.482
Activos no incorporados en segmentos	271.127	257.728
Total activos	**2.096.756**	**1.819.907**
Pasivos del segmento banca personas jurídicas	1.267.866	1.091.448
Pasivos del segmento banca personas naturales	589.896	507.570
Pasivos no incorporados en segmentos	56.554	52.827
Total pasivos	**1.914.316**	**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 30 de Septiembre de 2015 y del 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	101.901	81.162
Depósitos en el Banco Central de Chile	36.009	23.084
Depósitos bancos nacionales	919	1.043
Depósitos en el exterior	64.040	89.064
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**202.869**	**194.353**
Operaciones con liquidación en curso netas	3.200	5.100
Instrumentos financieros de alta liquidez	63.044	46.418
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**66.244**	**51.518**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**269.113**	**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 30 de Septiembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2015	2014
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	3.254	3.775
Fondos por recibir	121.944	6.179
Subtotal activos	**125.198**	**9.954**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(121.998)	(4.854)
Subtotal pasivos	**(121.998)**	**(4.854)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**3.200**	**5.100**

NOTA 10 - INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de Septiembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

		2015			2014
Concepto	**Años de vida útil**	**Saldo Bruto**	**Amortización y deterioro acumulado**	**Saldo neto**	**Saldo neto**
		MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	36.634	(19.392)	17.242	14.034
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-
Totales		**36.634**	**(19.392)**	**17.242**	**14.034**

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2014 y el 30 de Septiembre de 2015, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	**Intangibles adquiridos en combinación de negocios**	**Intangibles generados internamente**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 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	**Intangibles adquiridos en combinación de negocios**	**Intangibles generados internamente**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldo Bruto				
Saldos al 1 de enero de 2015	30.607	-	-	**30.607**
Adquisiciones por proyectos en curso	250	-	-	**250**
Adiciones proyectos en producción	3.333	-	-	**3.333**
Retiros	(113)	-	-	**(113)**
Recalsificacion de bienes	2.557	-	-	**2.557**
Saldos al 30 de Septiembre de 2015	**36.634**	**-**	**-**	**36.634**

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 perìodo	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	2.750	-	-	**2.750**
Pérdida por deterioro	-	-	-	**-**
Diferencias de cambio	69	-	-	69
Saldos al 30 de Septiembre de 2015	**19.392**	**-**	**-**	**19.392**

NOTA 11- ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2014 y el 30 de Septiembre 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	651	1.618	967	**3.236**
Retiros / Bajas	(30)	-	(494)	**(524)**
Traspasos	283	(2.309)	(1.262)	**(3.288)**
Total	**15.248**	**11.719**	**2.587**	**29.554**
Depreciación acumulada	(5.472)	(6.643)	(1.954)	**(14.069)**
Ajuste Dep. y Dep. cumulada	(1.957)	(731)	-	**(2.688)**
Ajuste Dep. acumulada	2.688	-	-	**2.688**
Activo Fijo Neto				
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	**10.507**	**4.345**	**633**	**15.485**

b) Al 31 de diciembre de 2014 y el 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2015 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

12.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de Septiembre 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	**112.438**	**120.481**
	Bonos	**203.213**	**134.904**
	Bonos subordinados	**41.910**	**41.558**
	Totales	**357.561**	**296.943**

Al 30 de Septiembre 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%	**25.323**
BFAL-B0510	2.000.000	2.000.000	15-05-2010	15-05-2035	3,80%	**50.567**
BFAL-C0711	1.500.000	1.500.000	31-07-2011	31-07-2032	3,85%	**37.938**
BFAL-D0711	1.000.000	1.000.000	31-07-2011	31-07-2018	3,40%	**25.374**
BFAL-E0615	1.300.000	1.300.000	31-06-2015	30-06-2040	3,30%	**33.182**

Series	MM$ emitidos	MM$ colocados	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Tasa promedio	Saldo adeudado MM$
BFAL-F0615	30.000	30.000	30-06-2015	30-06-2020	5,50%	**30.829**

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%	**41.910**

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	50.156	52.534
Otras obligaciones en el país	2.932	2.714
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**53.088**	**55.248**
Corriente	8.476	6.921
No corrientes	44.612	48.327
Totales	**53.088**	**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:

	Septiembre 2015	Diciembre 2014
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	148.082	120.990
Otros compromisos de crédito	1.422	3.715
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**149.504**	**124.705**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	297.907	260.443
Valores custodiados depositados en otra entidad	339.529	263.361
Títulos emitidos por el propio Banco	-	-
Pagarés de depósitos a plazo	702.929	702.353
Letras de crédito por vender	-	-
Subtotal	**1.340.365**	**1.226.157**
Totales	**1.489.869**	**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 30 de Sept. de 2015**	**Montos demandados al 31 de diciembre de 2014**
	MM$	**MM$**
Juicios laborales	90	102
Juicios civiles	193	221
Otros	139	173
Total	**422**	**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 2015 y el día 14 de abril de 2016.

Póliza	**Materia Asegurada**	**Monto Asegurado en UF**
10028206	Responsabilidad Civil	60.000
10028505	Garantía	500

d) Boletas de garantía:

i) Boleta de garantía recibida

Banco Falabella mantiene vigente al 30.09.2015, boleta de garantía recibida de UF 1.000 por cumplimiento de contrato de servicio.

ii) Boleta de garantía entregada

Banco Falabella mantiene vigente al 30.09.2015 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 27 de Abril de 2015 el Banco provisionará un 30% de la utilidad del ejercicio con cargo a "Utilidades Retenidas", para pago de dividendos el año 2016 y los años siguientes de las utilidades obtenidas en el ejercicio del año 2015 y siguientes. Al 30 de Septiembre de 2015 se ha provisionado un 30% de las utilidades acumuladas a la fecha.

Con fecha 06 de mayo de 2015, y según lo acordado en Junta de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2015, se procedió a la distribución de dividendos por un total de **MM$26.374**, correspondiente al 60% de las utilidades del ejercicio 2014.

Ejercicio	**Utilidad**	**%**	**MM$**	**Concepto**
2015	40.528	30	12.158	Provisión sobre utilidades ejercicio actual
			---	
Total			**12.158**	

15.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de Septiembre 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:

	Septiembre 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	-	-	2.867	-	-	2.600
Colocaciones de consumo	-	-	251	-	-	305
Colocaciones brutas	-	-	**3.118**	-	-	**2.905**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(38)	-	-	(39)
Colocaciones netas	-	-	**3.080**	-	-	**2.866**

	Septiembre 2015			Diciembre 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	-	-	185	-	-	337
Total créditos contingentes	**1.700**	-	**185**	**1.700**	-	**337**
Provisión sobre créditos contingentes	(3)	-	(3)	(3)	-	(7)
Colocaciones contingentes netas	**1.697**	-	**182**	**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

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos (*)	1.813	2.103
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	11.449	106.918
Depósitos a la vista	2.536	1.981
Depósitos y otras captaciones a plazo	401	449
Otros pasivos (*)	8.734	11.917

(*) Corresponde, principalmente, a convenio de recaudación y pagos

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Septiembre 2015		Septiembre 2014	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Servicios computacionales y comunicación	-	3.995	-	2.042
Operación de tarjetas de crédito, débito y ATMs	6.965	4.670	5.469	3.443
Arriendos	-	5.545	41	3.174
Gastos de cobranzas	-	2.592	-	1.100
Viajes	-	262	-	316
Publicidad	-	3.194	-	2.738
Servicio varios	486	2.269	648	1.596
Otros	-	185	-	685
Totales	**7.451**	**22.712**	**6.158**	**15.094**

d) Contratos con partes relacionadas

Para el trimestre informado, no se registran nuevos contratos de arriendos con Entidades Relacionada

e) Pagos al Directorio

Al 30 de Septiembre de 2015, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$ 153 (MM$ 151 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:

	Septiembre 2015	Septiembre 2014
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo	1.490	1.270
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Plan de compensación basado en acciones	154	151
Totales	**1.644**	**1.421**

16.- HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos relevantes significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados del Banco y su filial entre el 30 de Septiembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

Andres Solari Letelier
Gerente de planificación y Control de Gestión.

Guillermo Valdivia Salgado
Jefe de Depto. de Contabilidad

Patricio Burich M.
Gerente General (S)

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. Rui Alves
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 Garrido
Gerente Contralor: Sr. Juan Pablo Romero Romo
Gerente de Cumplimiento: Sr. Juan Pablo Larraín Edwards

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de Septiembre de 2015 y 2014

ACTIVOS	2015 MM$	2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	158.401	223.512
Operaciones con liquidación en curso	60.185	310.752
Instrumentos para negociación	43.942	45.622
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	0	7.516
Contratos de derivados financieros	899.253	717.265
Adeudado por bancos	11.990	0
Inversiones en sociedades	980	999
Propiedades, planta y equipos	123	109
Impuestos corrientes	6.155	0
Otros activos	4.799	7.260
TOTAL ACTIVOS	**1.185.828**	**1.313.035**

PASIVOS	2015 MM$	2014 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.319	20.472
Operaciones con liquidación en curso	60.151	320.633
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	272	234
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.280	146.744
Contratos de derivados financieros	950.018	679.281
Impuestos corrientes	0	2.488
Impuestos diferidos	11.460	4.787
Provisiones	21.745	20.508
Otros pasivos	193	286
TOTAL PASIVOS	**1.065.438**	**1.195.433**
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	81.168
Utilidad del ejercicio	4.491	11.655
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-20.586	-19.391
TOTAL PATRIMONIO	**120.390**	**117.602**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**1.185.828**	**1.313.035**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2015 y 2014

	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	254	1.329
Gastos por intereses y reajustes	-2.012	-4.009
Ingreso neto por intereses y reajustes	**-1.758**	**-2.680**
Ingresos por comisiones	0	0
Gastos por comisiones	-263	-484
Ingreso neto por comisiones	**-263**	**-484**
Utilidad neta de operaciones financieras	-14.239	3.237
(Pérdida) utilidad de cambio neta	25.639	15.478
Otros ingresos operacionales	1.856	2.848
Total ingresos operacionales	**13.256**	**21.563**
Provisiones por riesgo de crédito	-60	0
INGRESO OPERACIONAL NETO	**11.175**	**18.399**
Remuneraciones y gastos del personal	-3.067	-3.317
Gastos de administración	-2.059	-2.035
Depreciaciones y amortizaciones	-63	-48
Deterioros	0	0
Otros gastos operacionales	-2	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	-5.191	-5.400
RESULTADO OPERACIONAL	**5.984**	**12.999**
Resultado por inversiones en sociedades	18	16
Resultado antes de impuesto a la renta	**6.002**	**13.015**
Impuesto a la renta	-1.511	-1.360
UTILIDAD DEL PERIODO	**4.491**	**11.655**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	4.491	11.655
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	2,25	5,83
Utilidad diluida	2,25	5,83

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2015 y 2014

	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-
Utilidad del período	4.491	11.655
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**4.491**	**11.655**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	4.491	11.655
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	2,25	5,83
Utilidad diluida	2,25	5,83

Deutsche Bank (Chile)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2015 y 2014

	2015 MM$	2014 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	4.491	11.655
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	46	33
Provisión por activos riesgosos	0	0
Impuestos diferidos	3.369	-2.723
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	8	-55
Resultado Ajustado	**7.914**	**8.910**
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	49.283	-13.149
Disminución (aumento) neta de Operaciones de Compra con pacto	0	0
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	-5.995	3.960
Disminución (aumento) neta derivados financieros	73.454	4.502
disminución (aumento) de otros activos	-1.767	-3.690
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	-8.498	15.006
Aumento de contratos de derivados financieros	0	0
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	0	-1.895
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	-9.369	51.440
Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de inversión	**105.022**	**95.063**

	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	-11.990	-
Disminución de provisiones	-52	-323
Pago de obligaciones con bancos	0	0
Dividendo pagados	0	0
	0	0
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**-12.042**	**-323**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	**92.980**	**94.740**
Efecto de la Inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	**1.121**	**0**
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	94.101	94.740
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	64.062	126.173
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**158.163**	**220.913**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 30 de Septiembre 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	-	-	-	-	4.491	-	**4.491**
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**67.449**	**24.866**	**4.491**	**(19.239)**	**121.737**
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.347)	**(1.347)**
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	**41.553**	**2.617**	**67.449**	**24.866**	**4.491**	**(20.586)**	**120.390**

ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES DEL BANCO

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores				
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio anterior por asignar	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de Enero de 2014	**41.553**	**2.617**	**66.553**	**896**	**13.720**	**(15.895)**	**109.444**
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	13.720	(13.720)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	11.655	-	11.655
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**66.553**	**14.616**	**11.655**	**(15.895)**	**121.099**
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.497)	(3.497)
Saldo al 30 de Septiembre de 2014	**41.553**	**2.617**	**66.553**	**14.616**	**11.655**	**(19.392)**	**117.602**

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre 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 reglamentarias, actuales o futuras, permitan efectuar a las entidades bancarias. Actualmente, el Banco se ha enfocado en proveer servicios financieros en productos de inversión.

(2) Principales criterios contables utilizados

(a) Bases de preparación

Según lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que en concordancia a las disposiciones legales, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera.

En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de generar aceptación y los criterios contables emitidos por la 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 $696,38 por US$ al 30 de septiembre de 2015 ($598,31 al 30 de septiembre 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 $25.346,89 al 30 de septiembre de 2015 ($24.168,02 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 períodos 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 septiembre de 2015 es de MM$ 221 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	Fecha de aplicación obligatoria
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 30 de septiembre de 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

(4) Hechos relevantes

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

(5) Segmentos de negocios

Tal como se indica en la nota 2(d), el Banco ha definido un segmento operacional único, el cual se ha denominado Banca de mercados globales. Este segmento incluye las ofertas de soluciones financieras de valor agregado a aquellos clientes que forman parte del mercado objetivo, teniendo presente sus ventajas competitivas.

El mercado objetivo corresponde al mercado financiero institucional (principalmente Administradoras de Fondos de Pensiones, Compañías de seguros e instituciones bancarias), compañías multinacionales, grandes empresas, holdings nacionales y grandes corporaciones. Por lo tanto, desde la perspectiva del origen de los resultados que el Banco ha generado, estos provienen básicamente de clientes nacionales y no existe una concentración de ingresos por clientes.

Los principales productos ofrecidos a nuestros clientes son aquellos referidos a la Mesa de Dinero, y se detallan a continuación:

- Renta fija/intermediación financiera

  Destinada a desarrollar una plataforma de negocios competitiva con acceso a las mejores condiciones de financiamiento y de colocaciones del mercado en moneda local, participando en las siguientes operaciones de renta fija:

  - Instrumentos de renta fija de corto y largo plazo del Banco Central de Chile.
  - Instrumentos privados de renta fija de corto y de largo plazo (local e internacional).
  - Pactos de retrocompra y retroventa.
  - Colocaciones y captaciones interbancarias.

- Moneda extranjera

  Destinada a crear una infraestructura adecuada para ofrecer alternativas de precio competitivas en productos de moneda extranjera a clientes y contrapartes del Banco, participando en las siguientes operaciones:

  - Mercado de forwards; (Dólar estadounidense y otras monedas extranjeras).
  - Mercado spot formal.
  - Captaciones en moneda extranjera.

- Productos derivados

  - Futuros de instrumentos de renta fija emitidos por el Banco Central de Chile.
  - Swaps de tasas de interés (Tasa activa bancaria v/s fija).
  - Swaps promedio cámara (Índice promedio de cámara v/s fija).
  - Cross Currency Swaps (Dólar estadounidense/peso chileno, dólar estadounidense/otras monedas extranjeras, peso chileno/otras monedas extranjeras).
  - Bond Forward Trades.

- Servicio de distribución

  Destinada a desarrollar toda la relación con clientes Corporativos e Institucionales que forman parte del mercado objetivo del Banco. Su principal propósito es distribuir todos los productos de la Mesa de Dinero y servirse de las ventajas competitivas que ofrece el hecho de ser parte de una institución financiera multinacional, principalmente en lo referente a productos financieros estructurados y derivados internacionales.

(6) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

Efectivo y depósitos en bancos	2015 MM$	2014 MM$
Efectivo	5	6
Depósitos en el Banco Central de Chile	139.997	201.287
Depósitos bancos nacionales	133	202
Depósitos en el exterior	18.266	22.017
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	158.401	223.512
Operaciones con liquidación en curso netas	34	(9.881)
Contratos de retrocompra	(272)	7.282
Total efectivo y equivalente de efectivo	158.163	220.913

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	66
Fondos por recibir	60.185	310.686
Subtotal – activos	60.185	310.752
Pasivos:		
Fondos por entregar	60.151	320.633
Operaciones con liquidación en curso netas	34	(9.881)

(7) Patrimonio

(a) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2015		2014	
	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% de participación
Deutsche Inversiones Ltda.	1.000	50%	1.000	50%
Deutsche Inversiones Dos S.A.	1.000	50%	1.000	50%
Totales	2.000	100%	2.000	100%

(b) Provisión de dividendos.

Al 30 de septiembre de 2015, se ha provisionado un dividendo de $ 673.723,8 por acción correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio actual.

Al 30 de septiembre 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	4.491	11.655
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	2,25	5,83
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	4.491	11.655
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	2,25	5,83

(8) Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre 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

	2015 MM$	2014 MM$
Activos		
Otros activos, participación en precios de transferencias	4.623	1.951
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	0	5.162
	4.623	7.113
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			234	
	Deutsche Securities C. de B.				
Operaciones de Renta Fija	Deustche Securities C. de B.				58
Contratos forward:	Deutsche Inversiones Ltda				
Gastos de apoyo operacional:					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.		63		57
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	1.622		2.579	
Totales		1.622	63	2.813	115

(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	643	379
Totales	643	379

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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

(g) Transacciones con el personal clave

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014.

Indice **Paginas**

Estados de situación financiera consolidados	2
Estados de resultados consolidados del periodo	4
Estados de resultados integrales del período	5
Estados consolidado de cambios en el patrimonio	6
Estados de Flujos de efectivo consolidados	7

Notas de los estados financieros consolidados

Nota 1: Informacion general	8
Nota 2: Principales criterios contables	10
Nota 3: Cambios contables	25
Nota 4: Hechos relevantes	25
Nota 5: Segmento de operación	27
Nota 6: Efectivo y equivalentes al efectivo	28
Nota 7: Instrumentos para negociación	29
Nota 8: Contratos de derivados y cobertura contable	30
Nota 9: Adeudado por bancos	32
Nota 10: Creditos y cuentas por cobrar a clientes	32
Nota 11: Instrumentos de inversión	34
Nota 12: Activos intangibles	34
Nota 13: Activo fijo	36
Nota 14: Impuestos corrientes e impuestos diferidos	38
Nota 15: Depositos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	41
Nota 16: Obligaciones con bancos	41
Nota 17: Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	42
Nota 18: Contingencias y compromisos	43
Nota 19: Patrimonio	46
Nota 20: Ingresos y gastos por intereses y reajustes	48
Nota 21: Ingresos y gastos por comisiones	49
Nota 22: Provisiones y deterioro por riesgo de credito	50
Nota 23: Remuneraciones y gastos al personal	51
Nota 24: Gastos de administración	52
Nota 25: Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	53
Nota 26: Operaciones con las partes relacionada	54
Nota 27: Hechos posteriores	57

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	24.190	19.668
Operaciones con liquidación en curso	6	882	242
Instrumentos para negociación	7	121.959	78.236
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	8	6.827	1.149
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	634.802	679.820
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	265	255
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		15	15
Intangibles	12	15.161	16.659
Activo fijo	13	5.720	6.087
Impuestos corrientes	14	709	3.663
Impuestos diferidos	14	38.141	40.034
Otros activos		23.241	19.738
TOTAL ACTIVOS		**871.912**	**865.566**

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 27 forman parte integral de los estados financieros consolidados

	Notas	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	9.638	4.397
Operaciones con liquidación en curso	6	-	27
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	381.412	354.640
Contratos de derivados financieros	8	262	261
Obligaciones con bancos	16	83.005	87.424
Instrumentos de deuda emitidos	17	135.633	101.758
Otras obligaciones financieras	17	10.320	10.946
Impuestos corrientes	14	536	1.046
Impuestos diferidos	14	3.469	3.599
Provisiones		19.709	28.903
Otros pasivos		27.631	58.545
TOTAL PASIVOS		**671.612**	**651.546**
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	19	181.185	181.185
Reservas	19	(9)	-
Cuentas de valoración	19	1.408	(247)
Utilidades retenidas:		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	19	-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	19	23.187	46.872
Menos: Provisión para dividendos mínimos	19	(6.956)	(14.062)
Interés no controlador	19	1.485	272
TOTAL PATRIMONIO		**200.300**	**214.020**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**871.912**	**865.566**

BANCO RIPLEY Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	20	148.328	141.946
Gastos por intereses y reajustes	20	(22.603)	(21.822)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**125.725**	**120.124**
Ingresos por comisiones	21	49.868	45.905
Gastos por comisiones	21	(6.103)	(4.584)
Ingreso neto por comisiones y servicios		**43.765**	**41.321**
Utilidad neta de operaciones financieras		5.047	2.338
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		423	(12)
Otros ingresos operacionales		415	465
Total ingresos operacionales		**175.375**	**164.236**
Provisiones por riesgo de crédito	22	(49.583)	(30.430)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**125.792**	**133.806**
Remuneraciones y gastos del personal	23	(38.335)	(37.030)
Gastos de administración	24	(54.646)	(52.721)
Depreciaciones y amortizaciones	25	(3.523)	(3.468)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(176)	(237)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(96.680)**	**(93.456)**
RESULTADO OPERACIONAL		**29.112**	**40.350**
Resultado por inversiones en sociedades		2	2
Resultado antes de impuesto a la renta		**29.114**	**40.352**
Impuestos a la renta	14	(4.697)	(1.892)
Resultado de operaciones continuas		24.417	38.460
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO		**24.417**	**38.460**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		23.189	36.686
Interés no controlador		1.230	1.774
Totales		**24.419**	**38.460**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,68	1,12
Utilidad diluida		0,68	1,12

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 27 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL AÑO	**24.417**	**38.460**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES :		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Coberturas de flujo de efectivo	2.063	-
Diferencias de conversion	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**2.063**	**-**
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	(408)	-
Total otros resultados integrales que se reclasificaran al resultado del año	**1.655**	**-**
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL AÑO	**26.072**	**38.460**
Total otros resultados integrales que no se reclasificaran al resultado del año	**-**	**-**
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS	**26.072**	**38.460**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	24.842	36.686
Interés no controlador	1.230	1.774
Totales	**26.072**	**38.460**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	0,76	1,12
Utilidad diluida	0,76	1,12

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 27 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015
Y AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 1° 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	-	-	-	-	-	-	-	(8.412)	(8.412)	-	(8.412)
Resultado consolidado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	36.686	-	36.686	(826)	35.860
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 30 de septiembre del 2014	**34.240**	**199.723**	**(18.537)**	**-**	**-**	**-**	**36.686**	**(11.007)**	**206.865**	**335**	**207.200**
Saldos al 1° 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	-	-	(9)	-	-		(46.872)	-	(46.881)	-	(46.881)
Aporte (Disminucion) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos minimos	-	-	-	-	-	-	-	7.106	7.106	-	7.106
Resultado consolidado del ejercicio	-	-	-	2.063	(408)	-	23.187	-	24.842	1.213	26.055
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
Patrimonio al 30 de septiembre del 2015	**34.240**	**181.185**	**(9)**	**1.816**	**(408)**	**-**	**23.187**	**(6.956)**	**198.815**	**1.485**	**200.300**

Las notas adjuntas N° 1 a la N° 27 forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-09-2015 $MM	30-09-2014 $MM
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		**23.189**	**36.686**
Interesés no controlador		**1.230**	**1.774**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	25	3.522	3.468
Provisión por activos riesgosos	22	68.304	49.031
Ajuste por inversión a valor de mercado		(5.516)	(2.689)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		2	2
Utilidad neta en venta de activo fijo		-	88
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(223.511)	173.297
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		45.017	(37.826)
Disminución neto de inversiones		49.412	36.516
Disminución de depósitos y otras obligaciones a la vista		5.243	839
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		26.772	131.092
(Disminución) de Letras de creditos hipotecarias		(2.644)	(1.080)
(Disminución) de obligaciones con bancos		(4.420)	(19.919)
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(627)	1.394
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		**(14.026)**	**372.673**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	13	(761)	(1.423)
Compras de intangibles	12	(850)	(4.005)
Disminución neta de otros activos y pasivos		110.410	105.978
Total flujos (utilizados) en actividades de inversión		**108.799**	**100.550**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Prestamo en el corto plazo		20.000	-
Pagos de prestamos		(42.145)	(481.572)
Emision de Bonos		34.901	37.265
Dividendos pagados		(46.871)	-
Total flujos (utilizados) en actividades de financiamiento		**(34.115)**	**(444.307)**
			-
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		**60.655**	**28.917**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**47.722**	**28.853**

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 tercer trimestre del 2015, han sido preparados de acuerdo con el capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad Nº 34 (NIC 34).

Estos estados financieros consolidados intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Banco Ripley al 30 de septiembre del 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 30 de Septiembre del 2015. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo período que el Banco, 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 y sus filiales, 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 al 30 de septiembre del 2015 a MM$1.485 (MM$272 en 2014), originando un cargo a resultados por MM$1.230 (MM$1.774 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 y sus filiales, 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 y sus filiales, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio $ 704,68 ($ 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.

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

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

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

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

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

Las demás compras o ventas se tratan como derivado (forward) hasta su liquidación.

Al 30 de septiembre del 2015 y el 31 de diciembre 2014, el banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

b.- 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.

c.- 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 30 de septiembre 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.

d.- 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 y sus filiales no tienen 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.

e.- 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 pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos, como los costos de transacción que son 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.

f.- 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.

g.- 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 y sus filiales, cuando aplica, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En el caso de la plusvalía o goodwill, cuando aplique, y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

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

Al 30 de septiembre del 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco y sus filiales , no registran goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

h.- Inversión en asociadas – las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no el control, o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voz y propiedad de la entidad. Se valoriza por el método de participación.

Al 30 de septiembre del 2015 y al 31 de diciembre del 2014 el Banco posee una participación accionaria del 0.46% en la empresa Combanc S.A.

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

j.- 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 84 meses.

k.- 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.

l.- Arrendamientos

a) **Arrendamiento Operativo**: Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

b) **Arrendamiento Financiero:** Las sumas de los valores actuales de las cuotas de arrendamiento que se reciben del arrendatario, son registrados como financiamiento a terceros, cuando corresponde por lo que en tal caso son presentados en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de septiembre del 2015 y 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con contratos de arrendamiento financiero.

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, 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 y sus filiales, 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.

n.- 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.

ñ.- 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.

o.- **Indemnización por años de servicio** - El Banco y sus filiales, 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.

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

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

Al 30 de septiembre del 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.

r.- 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.

s.- Ganancias por Acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco y sus filiales, 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.

t.- 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.

u.- 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 30 de septiembre 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 9º y 10º de la Ley Nº 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 Nº 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 Nº 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

Nuevo Gerente General

De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley Nº 18.045, y el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en la sesión extraordinaria de Directorio N° 26, celebrada el 15 de julio de 2015, se designó Gerente General del Banco a don Alejandro Subelman Alcalay, a partir de la misma fecha.

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 30 de septiembre 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	40.580	43.358	196.702	195.831	727	809	471.190	509.571	709.199	749.570
Otros activos									23.241	17.484
Total activos									**732.440**	**767.054**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

		30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo		2.474	2.367
Depósitos en el Banco Central de Chile		5.327	5.787
Depósitos bancos nacionales		16.390	11.514
Depósitos en el exterior		-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos		**24.190**	**19.668**
Operaciones con liquidación en curso netas		882	215
Instrumentos financieros de alta liquidez	(1)	83.307	27.839
Subtotal		**84.188**	**28.054**
Total efectivo y equivalente de efectivo		**108.377**	**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

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Deposito a plazo fijo	67.805	18.378
Deposito a plazo reajustable	-	2.860
Fondos mutuos	15.502	6.601
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Total Instrumentos financieros de alta liquidez	**83.307**	**27.839**

c) Operaciones con liquidación en curso:

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

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	241	242
Transferencia de Fondo	641	-
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	**882**	**242**
Pasivos		
Fondos por entregar	-	(27)
Subtotal - Pasivos	**-**	**(27)**
Operaciones con liquidación en curso netas	**882**	**215**

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

		30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		5.029	8.626
Pagarés del Banco Central de Chile		-	1.555
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		-	-
Subtotal		**5.029**	**10.181**
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Otros instrumentos	(*)	101.430	61.454
Bonos		-	-
Otros instrumentos emitidos en el pais		-	-
Subtotal		**101.430**	**61.454**
Inversiones en fondos mutuos:		-	-
Fondos administrados por entidades relacionadas		-	-
Fondos administrados por terceros		15.500	6.601
Subtotal		**15.500**	**6.601**
Totales		**121.959**	**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 30 de septiembre del 2015 y el 31 de diciembre de 2014, la composición de sus contratos de derivados y cobertura contable es la siguiente:

Contratos de Derivados y Coberturas Contables

Al 30 de septiembre 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	-	25.344	-	900	(262)
Swaps de monedas	-	-	35.932	2.445	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**25.344**	**35.932**	**3.345**	**(262)**

	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	-	-	59.336	1.048	-
Swaps de monedas	-	-	58.467	2.434	-
Opciones Call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones Put de monedas	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**117.803**	**3.482**	**-**
Totales	**-**	**25.344**	**153.735**	**6.827**	**(262)**

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)**

a) Proyección de flujos por riesgo de inflación:

	Al 30 de septiembre del 2015			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	7.036	28.574	36.141	-
Egresos de flujo	(2.598)	(27.762)	(35.887)	-
Flujo neto	**4.438**	**812**	**254**	**-**
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	2.598	27.762	35.887	-
Egresos de flujo	(7.036)	(28.574)	(36.141)	-
Flujo neto	**(4.438)**	**(812)**	**(254)**	**-**

	Al 31 de diciembre del 2014			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 8 años	Sobre 8 años
	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	1.327	1.330	25.517	-
Egresos de flujo	(612)	(612)	(25.239)	-
Flujo neto	**715**	**718**	**278**	**-**
Instrumento de cobertura de flujo de efectivo				
Ingresos de flujo	612	612	25.239	-
Egresos de flujo	(1.327)	(1.330)	(25.517)	-
Flujo neto	**(715)**	**(718)**	**(278)**	**-**

b) La valorización generada por aquellos instrumentos de cobertura (derivados) utilizados en coberturas de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, específicamente dentro de "otros resultados integrales" al 30 de septiembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, se presenta a continuación:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Instrumento de deuda emitidos	1.408	(247)

9. ADEUDADO POR BANCOS

Al 30 de septiembre del 2015 y el 31 de diciembre de 2014, el Banco no cuenta con operaciones clasificadas como "Adeudados por bancos"

10. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 30 de septiembre del 2015 y el 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
30-09-2015	**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	716	11	727	-	2	2	724
Subtotal	**716**	**11**	**727**	**-**	**2**	**2**	**724**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	32.798	2.127	34.926	-	26	26	34.900
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.138	400	5.537	-	85	116	5.452
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	111	7	117	-	16	13	102
Creditos Provenientes de la ANAP	-	-	-	-		-	-
Operaciones de leasing para la Vivienda	-	-	-	-		-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**38.047**	**2.534**	**40.580**	**-**	**127**	**155**	**40.453**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	178.740	17.963	196.702	-	16.239	16.239	180.463
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	393.366	77.824	471.190	-	58.029	58.029	413.159
Operaciones de leasing de Consumo	-	-	-	-		-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**572.106**	**95.787**	**667.892**	**-**	**74.268**	**74.268**	**593.624**
Total	**610.868**	**98.333**	**709.199**	**-**	**74.397**	**74.425**	**634.802**

31-12-2014	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones grupales	Total	
	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
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.421	450	5.871	-	204	204	5.667
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	111	8	119	-	6	6	113
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 30 de septiembre 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:

	30-09-2015			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	265	-	265	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	**265**	**-**	**265**	**255**	**-**	**255**

12. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de septiembre del 2015 y el 31 diciembre de 2014, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	30-09-2015 Saldo Bruto	30-09-2015 Amortización y deterioro acumulado	30-09-2015 Saldo neto
			MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	7	3	30.343	(15.182)	15.161
Totales			**30.343**	**(15.182)**	**15.161**

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31-12-2014 Saldo Bruto	31-12-2014 Amortización y deterioro acumulado	31-12-2014 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 30 de septiembre del 2015 y el 31 de diciembre 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	850	-	-	850
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre del 2015	**30.343**	**-**	**-**	**30.343**
Saldos al 1 de Enero 2014	28.642	-	-	28.642
Adquisiciones	1.768	-	-	1.768
Retiros	(917)	-	-	(917)
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	**29.493**	**-**	**-**	**29.493**
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1 de Enero de 2015	12.834	-	-	12.834
Amortización del año	2.395	-	-	2.395
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes por Integracion filiales	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(47)	-	-	(47)
Saldos al 30 de septiembre del 2015	**15.182**	**-**	**-**	**15.182**
Saldos al 1 de Enero de 2014	15.592	-	-	15.592
Amortización del año	3.141	-	-	3.141
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	(5.899)	-	-	(5.899)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	**12.834**	**-**	**-**	**12.834**

c) Al 30 de septiembre del 2015 y el 31 diciembre del 2014, el Banco y sus filiales, no han efectuado negociaciones para la adquisición de activos intangibles.

13. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre del 2015 y el 31 de diciembre del 2014, es el siguiente:

30-09-2015

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
	MM$	MM$	MM$
Instalaciones	8.143	(6.461)	1.682
Equipos computacionales	9.744	(7.257)	2.487
Muebles	4.895	(3.344)	1.551
Totales	**22.782**	**(17.062)**	**5.720**

31-12-2014

Concepto	Saldo bruto final	Depreciación y deterioro acumulada	Saldo neto Final
	MM$	MM$	MM$
Instalaciones	7.928	(5.985)	1.943
Equipos computacionales	9.328	(6.791)	2.537
Muebles	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	Instalaciones MM$	Equipos computacionales MM$	Muebles MM$	Total MM$
Saldo al 1 de Enero de 2015	1.943	2.537	1.607	6.087
Adiciones	207	413	141	761
Retiros / Bajas	-	-	-	-
Traspasos	1	-	(1)	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(469)	(463)	(196)	(1.128)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 30 de septiembre del 2015	**1.682**	**2.487**	**1.551**	**5.720**

Costo	Instalaciones MM$	Equipos computacionales MM$	Muebles MM$	Total MM$
Saldo al 1 de Enero de 2014	2.098	1.244	1.711	5.053
Adiciones	504	1.901	234	2.639
Retiros / Bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	(89)	(89)
Otros	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(659)	(608)	(249)	(1.516)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldo al 31 de diciembre del 2014	**1.943**	**2.537**	**1.607**	**6.087**

14. IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

Al 30 de septiembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, el detalle es el siguiente:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Impuesto por recuperar corrientes	-	-
Pagos Provisionales Mensuales	687	1.200
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año actual	-	-
PPUA por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3 año anterior	-	-
Crédito por gastos por capacitación	-	278
Credito por donaciones	-	-
Otros	22	2.185
Activos netos por impuestos corrientes	**709**	**3.663**
Impuesto por pagar corrientes	-	-
Impuesto unico renta , tasa de impuesto 35%	-	(8)
Pagos Provisionales Mensuales por pagar	(271)	(232)
Impuesto por pagar a la renta 1era categoría	(265)	(806)
Pasivos netos por impuestos corrientes	**(536)**	**(1.046)**
Efecto neto por impuesto	**173**	**2.617**

b) Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(2.964)	(2.361)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.553)	(174)
Otros gastos impuesto diferido	152	-
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	8
Efecto cambio tasa futura	26	510
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Subtotales	**(1.375)**	**344**
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
PPUA por Pérdidas Acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Otros	(358)	125
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**(4.697)**	**(1.892)**

c) Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto Al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

	30-09-2015		30-09-2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad (pérdida) antes de impuesto		49.577		40.349
Impuesto teórico	0,13	(6.552)	0,21	(8.473)
Diferencias permanentes y otros	-0,04	2.047	0,73	6.217
Efecto cambio tasa futura	0,00	26	0,00	510
Otros incrementos en impuestos legales	0,00	(218)	0,02	(146)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.		**(4.697)**		**(1.892)**

d) Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2014, se presentan los siguientes efectos cargos o abonos significativos al patrimonio por impuestos diferidos:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Instrumento de cobertura contable	(408)	-
	(408)	**-**

e) Efecto de impuestos diferidos

El Banco al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre del 2014, ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	30-09-2015			31-12-2014		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	16.916	-	16.916	15.805	-	15.805
Provisión por vacaciones	587	-	587	565	-	565
Provisión asociadas al personal	187	-	187	162	-	162
Indemnización por años de servicio	262	-	262	-	-	-
Fusion CAR con ATC II y Payback II	1.449	-	1.449	-	-	-
Provisión de contingencias Credito libre disp neto de imp. Dif.	2.068	-	2.068	2.597	-	2.597
Intereses y Reajustes Suspendidos	42	-	42	42	-	42
Derechos de Llaves (Tributario)	38	-	38	38	-	38
Bonificación por programa de Ripley Puntos	158	-	158	123	-	123
Bono término de negociacion colectiva	-	191	(191)	-	313	(313)
Activos fijos	-	3.278	(3.278)	-	3.289	(3.289)
Provision indemnizacion por años de Servicio	-	-	-	206	-	206
Provision por juicio	52	-	52	32	-	32
Pérdida tributaria de arrastre	15.757	-	15.757	20.036	-	20.036
Instrumento de cobertura contable	408	-	408	-	-	-
Otros	217	-	217	428	(3)	431
Total activo (pasivo) neto	**38.141**	**3.469**	**34.672**	**40.034**	**3.599**	**36.435**

15. DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de septiembre del 2015 y el 31 diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
a) DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	6.361	573
Otros depósitos y cuentas a la vista	918	1.320
Otras obligaciones a la vista	2.359	2.504
Totales	**9.638**	**4.397**
b) DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	381.412	354.640
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	**381.412**	**354.640**

16. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de septiembre del 2015 y el 31 diciembre de 2014, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco Chile	24.979	24.845
Banco Estado	28.824	24.109
Banco BBVA	10.382	20.172
Banco Santander	18.820	18.298
Banco Falabella	-	-
Subtotales	**83.005**	**87.424**
Totales	**83.005**	**87.424**

17. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre del 2015 y el 31 diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
Instrumentos de deuda emitidos:	**MM$**	**MM$**
Letras de crédito	36.932	39.575
Bonos	98.701	62.183
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	**135.633**	**101.758**

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	**MM$**
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	4.420	4.511
Otras obligaciones en el país	5.900	6.435
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	**10.320**	**10.946**

Colocación de Bonos Bancarios Desmaterializados al portador

Con fecha 5 de junio de 2014 se colocó la totalidad de los bonos Serie A por UF 1.500.000, a una tasa de interés del 2,74% anual, con plazo de vencimiento 5 años, correspondientes a la primera emisión (Series A y B), con cargo a la Línea de Bonos por un total de 5.000.000 Unidades de Fomento inscrita bajo el N° 1-2014 del Registro Público de Valores de la SBIF.

Con fecha 9 de octubre de 2014 se efectuó una segunda colocación de bonos, Serie E por UF 1.000.000.-, emitidos con cargo a la misma Línea, a una tasa de interés del 2,45% anual, plazo de vencimiento 3 años.

Con fecha 17 de Agosto de 2015 se efectuó una tercera colocación de bonos, Serie K por UF 1.363.000.-, emitidos con cargo a la misma Línea, a una tasa de interés del 2,34% anual, plazo de vencimiento 5 años.

18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	30-09-2015 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	1.000.279	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	668	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	**1.000.947**	**1.116.410**

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de septiembre del 2015, El Banco y sus filiales presentan las siguientes contingencias judiciales, las cuales se encuentran provisionadas en los presentes Estados financieros.

SOCIEDAD	TRIBUNAL	MATERIA	Cuantía M$	Provisión M$
CAR S.A.	Administrativa	Reconsideración Administrativa de Multa	11.439	2.832
	Civil	Juicio Ejecutivo	1.100	1.100
	Juzgado de Policía Local	Ley de Protección al Consumidor	480.639	40.007
	Laboral	Accidente Laboral	58.000	58.000
		Cobro de indemnizaciones e incremento legal	4.000	4.000
		Cobro de prestaciones	11.480	11.480
		Desafuero	300	300
		Despido injustificado	121.504	99.807
		Laboral	2.626	2.626
		Reclamo Judicial de Multas Administrativas	7.000	6.000
		Nulidad de Despido	2.590	2.590
		Cobro cotizaciones previsionales	25	25
		Total Laboral	**207.525**	**184.828**
		Total CAR S.A.	**700.703**	**228.767**

c) Garantías otorgadas por Operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de 1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La Sociedad filial del Banco contrató con Compañía de Seguros Magallanes S.A., la póliza N º 01-45-090921 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N º 01-56-097032 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de Abril de 2015 y el día 14 de Abril de 2016.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.000.279	1.115.701
Otros	-	-
Provisiones contingentes	(8.271)	(10.389)
Totales	**992.008**	**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 2016.

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. PATRIMONIO

a) Capital social y reservas

La siguiente tabla muestra los movimientos de acciones desde el 31 de diciembre de 2014 al 30 de septiembre del 2015.

	Acciones Ordinarias Número
Emitidas al 31 de diciembre 2014	34.240
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de septiembre del 2015	**34.240**

a.1) En el Banco al 30 de septiembre del 2015 y 31 de diciembre 2014, la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	**30-09-2015**		**31-12-2014**	
	N° de acciones	**% de participación**	**N° de acciones**	**% de participación**
Ripley Financiero Ltda.	34.238	99,994	34.238	99,994
Ripley Chile S.A	2	0,006	2	0,006
Totales	**34.240**	**100**	**34.240**	**100**

b) Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de marzo de 2015, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2014, ascendente a $ 46.871.773.728. Repartiendo un dividendo de $ $ 1.368.918,62523 por acción entre el total de 34.240 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas.

c) 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:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Banripley Asesorias Ltda.	(2)	2
Car S.A	-	63
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	1.400	227
Corredora de seguros Ripley Ltda.	87	43
Totales	**1.485**	**335**

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados de los ejercicios 2015 y 2014 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Sociedad de Cobranzas Payback Ltda.	1.206	1.750
Corredora de seguros Ripley Ltda.	24	24
Totales	**1.230**	**1.774**

20. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los períodos terminados al 30 de septiembre del 2015 y 2014, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-09-2015			30-09-2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	30	24	54	33	31	64
Colocaciones para vivienda	2.012	1.194	3.206	2.057	1.574	3.631
Colocaciones de consumo	144.760	74	144.834	138.230	117	138.347
Instrumentos de Inversión	2	-	2	-	-	-
Resultado coberturas contables inefectivas	36	-	36	(411)	-	(411)
Otros ingresos por intereses o reajustes	121	75	196	85	230	315
Totales	**146.961**	**1.367**	**148.328**	**139.909**	**1.722**	**141.946**

b) Al cierre de los periodos terminados al 30 de septiembre del 2015 y 2014 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	30-09-2015			30-09-2014		
	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	11.525	1.565	13.090	8.894	233	9.127
Obligaciones con bancos	2.836	-	2.836	4.132	-	4.132
Instrumentos de deuda emitidos	2.712	3.226	5.938	1.881	1.921	3.802
Otras obligaciones financieras	116	129	245	123	172	295
Otros gastos por intereses o reajustes	494	-	494	4.718	10	4.728
Resultado coberturas contables	-	-	-	(262)	-	(262)
						-
Total gastos por intereses y reajustes	**17.683**	**4.920**	**22.603**	**19.486**	**2.336**	**21.822**

21. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre del 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por servicios de tarjetas	26.508	21.233
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos compañía de seguros	9.795	11.993
Remuneraciones por comercialización de seguros	7.490	6.204
Otras comisiones ganadas	6.075	6.475
Total ingresos por comisiones y servicios	**49.868**	**45.905**
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(4.134)	(2.996)
Otras comisiones pagadas	(1.969)	(1.588)
Total gastos por comisiones y servicios	**(6.103)**	**(4.584)**
Ingresos netos por comisiones y servicios	**43.765**	**41.321**

22. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de septiembre del 2015 y 2014 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2015	**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	-	-	269	70.565	-	70.834
Resultado por constitución de provisiones	**-**	**-**	**269**	**70.565**	**-**	**70.834**
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	(5)	(408)	(2.118)	(2.531)
Resultado por liberación de provisiones	**-**	**-**	**(5)**	**(408)**	**(2.118)**	**(2.531)**
Recuperación de activos castigados	-	(5)	(414)	(18.302)	-	(18.721)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**(5)**	**(150)**	**51.855**	**(2.118)**	**49.582**

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2014	**Adeudado por bancos**	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	269	52.523	-	52.791
Resultado por constitución de provisiones	**-**	**-**	**269**	**52.523**	**-**	**52.791**
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	(44)	(280)	(3.436)	(3.760)
Resultado por liberación de provisiones	**-**	**-**	**(44)**	**(280)**	**(3.436)**	**(3.760)**
Recuperación de activos castigados	-	(19)	(293)	(18.289)	-	(18.601)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**(19)**	**(68)**	**33.954**	**(3.436)**	**30.430**

23. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 30 de septiembre del 2015 y 2014, es la siguiente:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	26.797	25.391
Bonos o gratificaciones	9.285	9.624
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	623	437
Gastos de capacitación	57	117
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	1.574	1.461
Totales	**38.335**	**37.030**

24. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre del 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Contrato en participación	34.046	35.332
Asesorias	637	887
Tarjetas plasticas	282	84
Mantención de software	172	71
Servicio común riesgo crédito	264	219
Otros gastos generales de administración	1.479	1.496
Gastos de informática y comunicaciones	4.465	3.519
Arriendos de oficina	3.128	2.770
Materiales de oficina	1.312	1.223
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.612	930
Alumbrado, calefacción y otros servicios	680	651
Gastos de representación y desplazamiento del personal	615	462
Gastos judiciales y notariales	403	261
Servicios de vigilancia y transporte de valores	359	253
Honorarios por informes técnicos	155	213
Primas de seguros	116	169
Honorarios por auditoría de los estados financieros	152	128
Arriendo de equipos	134	116
Honorarios por clasificación de títulos	14	11
Multas aplicadas por otros organismos	2	8
Multas aplicadas por la SBIF	5	5
Total Gastos Generales de Administración	**50.032**	**48.808**
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	1.164	850
Servicios Call Center	709	519
Otros	306	256
Servicios externos cajeros	281	204
Servicios canje electrónico	192	174
Servicio externo desarrollo software	150	123
Evaluación de créditos	13	13
Total Servicios Contratados	**2.814**	**2.139**
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	26	22
Total Gastos de Directorio	**26**	**22**
Publicidad y propaganda	937	1.014
Patentes	565	545
Otros impuestos	75	82
Aportes a la SBIF	197	111
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	**1.774**	**1.752**
Totales	**54.646**	**52.721**

25. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre del 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	1.128	1.112
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	2.395	2.356
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 30 de Junio 2015	**3.523**	**3.468**

b) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Instrumentos de inversión MM$	Total MM$
Saldos al 1 de Enero 2015	15.946	12.834	-	28.780
Cargos por depreciación, amortización y deterioro	1.128	2.395	-	3.523
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	(12)	(47)	-	(59)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre del 2015	**17.062**	**15.182**	**-**	**32.244**

	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Instrumentos de inversión MM$	Total MM$
Saldos al 1 de Enero 2014	14.216	15.592	-	29.808
Cargos por depreciación, amortización y deterioro	1.111	2.357	-	3.468
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	214	(5.900)	-	(5.686)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre del 2014	**15.541**	**12.049**	**-**	**27.591**

26. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

a) Transacciones con empresas relacionadas

Por los períodos terminados al 30 de septiembre del 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.

30-09-2015

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM$	MM$	MM$	MM$
Inmobiliaria Eccsa S.A.	Facturacion servicios de arriendo	184	-	-	(184)
Comercial Inter Store Limitada	Servicio de administración	32	-	-	(32)
Ripley Store Limitada	Facturación por arriendo de espacios	32	32	-	-
	Contrato de participación	4.638	4.638	-	(4.638)
Comercial Eccsa S.A.	Facturaciones	1.596	1.158	-	(438)
	Prestamos obtenidos	139	139	-	-
	Anticipos	64.604	64.604	-	-
	Contrato de participación	13.766	-	-	(13.766)
	Recaudación	516	516	-	-
	Ventas	115.526	115.526	-	-

30-09-2014

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
		MM$	MM$	MM$	MM$
Adm. Tarjeta Credito Ltda.	Abonos Promocionales	464	-	464	-
	Rebates Reales	(464)	-	-	(464)
	Pago EERR	19.591	19.591	-	-
Austral Store Limitada	Contrato Participación	(4.465.918)	(4.465.918)	-	-
	Pago contrato de participación	2.623.467	2.623.467	-	-
	Financiamiento	1.140.843	1.140.843	-	-
	Prestamos al Personal	(1.067)	(1.067)	-	-
	Anticipo Bono Especial	237	237	-	-
	Intereses	(16.599)	-	-	(16.599)
	Prestamos Obtenidos	10.561	10.561	-	-
	Financiamiento	7.061	7.061	-	-
	Prestamos obtenidos	(177)	(177)	-	-
Comercial Eccsa S.A.	Pago de Deudas Relacionadas	6.526.254	6.526.254	-	-
	Facturacion Servicio de Arriendo espacios	(11.885)	-	-	(11.885)
	Facturación servicio de telefonía	(135.359)	-	-	(135.359)
	Facturacion servicios informáticos	(264.302)	-	-	(264.302)
	Facturación servicios seguro extragarantía	148.750	-	148.750	-
	Financiamiento clientes seguros OMP	23.785	-	23.785	-
	Prestamos Obtenidos	(222.841)	(222.841)	-	-
	Intereses	(51.965)	-	-	(51.965)
	Gastos de administración	(362.447)	-	-	(362.447)
	Intereses EERR	(35.583)	-	-	(35.583)
	Pago EERR	1.708.867	1.708.867	-	-
	Prestamos obtenidos	(801.746)	(801.746)	-	-
	Servicio Cobranza Cheques protestados	40.965	40.965	-	-
	Servicio Pronto Pago	153	-	153	-
	Arriendo	135	-	-	(135)
	Recursos humanos	31	-	-	(31)
	Telefonía	88	-	-	(88)
	Servicios Promocionales	222	-	-	(222)

30-09-2014

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes	Ingreso	Gasto
Comercial Inter Store Limitada	Pago de servicios de administración	4.944		4.944	-
	Pago EERR	4.760	4.760	-	-
	Servicios de administración	(8.330)	-	-	(8.330)
Distribuidora Logística Servicios. Ltda.	Intereses	2.700	-	2.700	-
	Préstamos	(67.232)	(67.232)	-	-
	Prestamos otorgados	(36)	(36)	-	-
Evaluadora de Creditos	Campaña de Cobranza	26.611	26.611	-	-
	Condonaciones	(26.611)	(26.611)	-	-
	Prestamo	(166)	(166)	-	-
Inmobiliaria R	Pago EERR	163.566	163.566	-	-
Inmobiliaria Eccsa S.A	Arriendos	(23.629)	-	-	(23.629)
	Facturacion servicios de arriendo	(107.307)	-	-	(107.307)
	Pago EERR	23.853	23.853	-	-
Ripley Corp S.A	Préstamo	(588)	(588)	-	-
	Pago Deuda	626	626	-	-
Ripley Retail II Ltda.	Pago EERR	11.987.489	11.987.489	-	-
Ripley Retail Ltda.	Financiamiento	138.757	138.757	-	-
	Recaudación de pagos clientes extra	11.675	-	11.675	-
Ripley Store	Factura por Arriendos	(91.941)	-	-	(91.941)
	Pago Facturacion de Espacios	49.977	-	49.977	-
	Pago de saldos relacionados	61.313	61.313	-	-
	Préstamo obtenido	(92)	(92)	-	-
	Arriendo	61	-	-	(61)
Tiendas por departamento Ripley	Transferencia Monedero	5.015	5.015	-	-
	T/C	(117)	(117)	-	-

27. HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de Octubre 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

Alejandro Subelman Alcalay
Gerente General

Estados Financieros Intermedios

RABOBANK CHILE

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre 2015 y 2014 y al 31 de diciembre de 2014

Santiago, Chile

RABOBANK CHILE

Estados de Situación Intermedios

Al 30 de Septiembre 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 - Principales Criterios Contables Utilizados 9
Nota 2 - Cambios Contables 33
Nota 3 - Hechos Relevantes 34
Nota 3 - Hechos Relevantes (continuación) 35
Nota 4 - Segmento de Operación 36
Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo 38
Nota 6 - Instrumentos para Negociación 39
Nota 7 - Contratos de Retrocompra y Venta de Valores 40
Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 40
Nota 9 - Adeudado por Bancos 43
Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 43
Nota 11 - Instrumentos de Inversión 47
Nota 12 - Inversiones en Sociedades 47
Nota 13 - Activos Intangibles 48
Nota 14 - Activo Fijo 49
Nota 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos 50
Nota 16 - Otros Activos 55
Nota 17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo 57
Nota 18 - Obligaciones con Bancos 58
Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras 59
Nota 20 – Provisiones (continuación) 61
Nota 21 - Otros pasivos 62
Nota 22 - Contingencias y Compromisos 63
Nota 23 - Patrimonio 65
Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes 66
Nota 25 - Ingresos y Gastos por Comisiones 68
Nota 26 - Resultado de Operaciones Financieras 69
Nota 27 - Resultado de Cambio Neto 69
Nota 28 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito 70

RABOBANK CHILE

Estados de Situación Intermedios

Al 30 de Septiembre de 2015 y 2014 y al 31 de diciembre 2014

Nota 28 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito (continuación) 71
Nota 29 - Remuneraciones y Gastos de Personal 72
Nota 30 - Gastos de Administración 72
Nota 31 – Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro 73
Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales 74
Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas 76
Nota 34 - Activos y Pasivos a Valor Razonable 79
Nota 35 - Administración de Riesgos 83
Nota 36 - Nuevos Pronunciamientos Contables 100
Nota 37 - Hechos Posteriores 105

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

Estados Intermedios de Situación Financiera

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014
(en millones de pesos)

ACTIVOS	**Nota**	**Septiembre 2015 MM$**	**Diciembre 2014 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	64.861	163.381
Operaciones con liquidación en curso	(5)	7.599	24.791
Instrumentos para negociación	(6)	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(7)	-	-
Contratos de derivados financieros	(8)	10.525	15.087
Adeudado por bancos	(9)	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(10)	913.120	857.763
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(11)	112.922	27.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(11)	-	-
Inversiones en sociedades	(12)	14	16
Intangibles	(13)	150	365
Activo fijo	(14)	5.158	5.719
Impuestos corrientes	(15)	137	73
Impuestos diferidos	(15)	27.108	25.765
Otros activos	(16)	9.799	9.685
Total Activos		1.151.393	1.129.755

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estados Intermedios de Situación Financiera

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014
(en millones de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(17)	43.128	61.618
Operaciones con liquidación en curso	(5)	7.442	9.489
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(7)	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(17)	207.578	240.015
Contratos de derivados financieros	(8)	21.177	18.850
Obligaciones con bancos	(18)	667.957	594.516
Instrumentos de deuda emitidos	(19)	100.214	92.861
Otras obligaciones financieras	(19)	3.525	4.493
Impuestos corrientes	(15)	20	11
Impuestos diferidos	(15)	8.533	12.082
Provisiones	(20)	8.022	3.305
Otros pasivos	(21)	4.610	7.593
Total pasivos		1.072.206	1.044.833
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(23)	84.793	87.941
Reservas	(23)	98	98
Cuentas de valoración	(23)	8	31
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(23)	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(23)	(5.712)	(3.148)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(23)	-	-
Interés no controlador			-
Total patrimonio		79.187	84.922
Total Pasivos y Patrimonio		1.151.393	1.129.755

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estados Intermedios de Resultados Integrales

Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de 2015 y 2014
(en millones de pesos)

a) Estado de Resultados	Nota	**2015** **MM$**	**2014** **MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	(24)	37.119	37.822
Gastos por intereses y reajustes	(24)	(12.948)	(15.360)
Ingresos netos por intereses y reajustes		24.171	22.462
Ingresos por comisiones	(25)	3.361	1.720
Gastos por comisiones	(25)	(210)	(5)
Ingresos netos por comisiones y servicios		3.151	1.715
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(26)	(3.131)	(27.617)
Utilidad de cambio neta	(27)	204	25.335
Otros ingresos operacionales	(32)	611	854
Total ingresos operacionales		25.006	22.749
Provisiones por riesgo de crédito	(28)	(15.985)	(6.503)
Ingreso operacional neto		9.021	16.246
Remuneraciones y gastos del personal	(29)	(10.475)	(10.494)
Gastos de administración	(30)	(5.060)	(4.782)
Depreciaciones y amortizaciones	(31)	(891)	(861)
Deterioros	(31)	-	-
Otros ingresos (gastos) operacionales	(32)	(3.197)	(737)
Total gastos operacionales		(19.623)	(16.874)
Resultado operacional		(10.602)	(628)
Resultado por inversiones en sociedades		-	2
Resultado antes de impuesto a la renta		(10.602)	(626)
Impuestos a la renta	(15)	4.890	1.509
Resultado de operaciones continuas		(5.712)	883
Utilidad (pérdida) del período		(5.712)	883
b) Otros Resultados Integrales			
Coberturas contables	(23)	-	(84)
Inversiones disponibles para la venta	(23)	-	67
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(5.712)	866
Impuestos a la renta	(15)		3
Total otros resultados integrales		(5.712)	869
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		-	-
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica	(23)	-	92
Utilidad diluida	(23)	-	92

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Por los períodos terminados al 30 de Septiembre 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		(5.712)	883
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	(31)	891	861
Provisiones por activos riesgosos	(28)	15.985	6.503
Valor razonable operaciones derivados		18.583	- 2.282
Utilidad en ventas de activo fijo		(23)	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(174)	911
Variación neta de los intereses. reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		14.389	22.462
(Aumento) neto en colocaciones		(92.132)	(95.721)
(Aumento) neto de inversiones		(85.812)	(27.073)
Aumento (Disminución) neto de otros activos y pasivos		(8.333)	(2.805)
Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		(14.418)	(29.649)
(Disminución) Aumento neto de depósitos y captaciones		(11.619)	57.879
(Disminución) Aumento neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		(18.489)	6.328
Flujo neto originado por actividades de la operación		(186.864)	(61.703)
Flujos Originados por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo	(14)	(245)	478
Venta de activos fijos	(14)	-	9
Compras de bienes recibidos en pago (Leasing)		-	(597)
Venta de bienes recibidos en pago (Leasing)		-	(50)
Inversiones en Sociedades		3	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		- 242	- 160
Flujos Originados por Actividades de Financiamiento			
Aumento (Disminución) de préstamos del exterior		73.441	66.520
Aumento obligaciones por emisión de bonos		-	7.325
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		73.441	73.845
Flujo Neto Total del Ejercicio		(113.665)	11.982
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	(5)	65.018	177.300

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado al 30 de Septiembre de 2015 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 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		-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital		12.666	-	-	-	-	-	12.666
Otros movimientos		(1.762)	-	-	-	-	1.762	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	(3.148)	-	-	(3.148)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**(23)**	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		-	-	(23)	-	-	-	(23)
Dividendos		-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital		-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital		-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos		(3.148)	-	-	-	-	3.148	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	(5.712)	-	-	(5.712)
Saldos al 30 de Septiembre de 2015	**(23)**	84.793	98	8	(5.712)	-	-	79.187

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman parte integral de estos estados financieros

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados

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 período al 30 de Septiembre de 2015, fueron aprobados por el Directorio el 29 de octubre de 2015 en sesión ordinaria N° 160.

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 1 - 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 1 - 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 30 de Septiembre de 2015, 30 de Septiembre y 31 de diciembre de 2014, los cuales se detallan:

Monedas extranjeras	Septiembre 2015 $	Diciembre 2014 $	Septiembre 2014 $
Dólar americano	696,85	607,00	598,31
Euro	779,02	738,78	755,61
Libra esterlina	1054,35	944,98	970,34
Yen	5,82	5,09	5,46

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 1 - 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, sólo cuando el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos 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 1 - 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

De acuerdo a la NIIF 13, el valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo a se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal en la fecha de la medición en condiciones de mercados presentes, independientemente si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valorización.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

Los instrumentos financieros registrados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera, basado en la forma de obtención de su valor razonable, se clasifican de la siguiente manera:

Nivel 1 : Valor razonable obtenido mediante referencia directa a precios cotizados, sin ajuste alguno.

Nivel 2 : Valor razonable 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 razonable 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 resultado sobre base devengada utilizando el método de la tasa efectiva. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran en forma permanente, el monto de los ajustes a valor razonable

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

h) Instrumentos de inversión (continuación)

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 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

i) Instrumentos para negociación (continuación)

La determinación de los valores razonables se basa en las categorías descritas en Nota 1 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 1 - 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 1 - 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 1 - 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 1 - 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 capítulo 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 1 - 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 1 - 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 cuando un inversor está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables precedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta.

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 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 1 - 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 1 - 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:** 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 1 - 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

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera de colocaciones y cuentas por cobrar, se han utilizado los criterios y definiciones establecidas en el Capítulo B-1 de las Normas emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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 1 - 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 1 - 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	
	Probabilidad 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 1 - 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 1 - 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”.

Provisiones adicionales

A objeto de cubrir los riesgos asociados a la sequía que afecta al sector norte del país y el consecuente impacto en clientes del Banco, el Directorio aprobó la constitución de provisiones adicionales por M$ 5.545. La metodología utilizada considera la disponibilidad de agua, las fuentes de financiamiento, los niveles de liquidez y el impacto en la valuación de las garantías constituidas a favor del Banco.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

v) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

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.

w) Indemnización por años de servicio

El Banco no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio a todo evento.

Nota 1 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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 1 - 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 1 - 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 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 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 períodos terminados al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 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 1 - 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 6, 8 y 11: Valor Razonable de instrumentos financieros y Derivados
- Notas 13 y 14: La vida útil de los activos intangibles y activos fijos
- Nota 15: Recuperación de activos diferidos por pérdidas tributarias
- Nota 22: Contingencias y compromisos
- Nota 28: Provisiones y deterioro por riesgo de crédito

Nota 2 - Cambios Contables

Al cierre del período correspondiente a Septiembre 2015 no ha habido cambios contables aplicados.

Nota 3 - Hechos Relevantes

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de Septiembre de 2015, y durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, los hechos relevantes fueron los siguientes:

Período 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.

Año 2014

5. Con fecha 16 de Diciembre de 2014, se produjo la renuncia del señor Erik Peek al Directorio, quedando integrado por los directores titulares Señores Thomas Stevens, Félix Bacigalupo Vicuña, Rene Steenvorden y Francisco Illanes Munizaga, y en calidad de director suplente el Señor Rafael Bonasso.

6. En Septiembre 2014, se publicó la ley 20.544, la cual establece la modificación de la tasa de impuesto de primera categoría y por ende, conlleva un efecto en la determinación de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12. El efecto global por este concepto al 31 de diciembre de 2014, para Rabobank Chile fue de MM$2.428 correspondientes a utilidades reconocidas en los presentes estados financieros.

Nota 3 - Hechos Relevantes (continuación)

7. En sesión de Directorio de fecha 26 de agosto de 2014, se conoció la renuncia del Presidente del Directorio señor Rob van Zadelhoff. En su reemplazo se designó como Director al señor Erik Peek.

8. Con fecha 29 de Julio de 2014, mediante resolución N° 201, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó un aumento de capital por MM$12.666.

9. Con fecha 10 de Junio 2014, se rectifican los Estados Financieros de la entidad a Diciembre 2013. Se reclasificó una partida del estado de resultado, por instrucción de la SBIF, no afectando el resultado ni el patrimonio de dicho ejercicio.

10. Con fecha 24 de abril de 2014 se procedió a renovar completamente el Directorio, siendo designados los señores Rob van Zadelhoff, René Steenvoorden, Thomas Stevens, Félix Bacigalupo Vicuña y Francisco Javier Illanes Munizaga como Directores titulares, y el señor Rafael Bonasso como director suplente. El señor Rob van Zadelhoff fue designado Presidente y el señor Thomas Stevens fue designado Vicepresidente.

Nota 4 - 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 (TRG), 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 4 - Segmento de Operación (continuación)

b) Resultados

	Septiembre 2015						Septiembre 2014					
	Corporate	R&R	Tesorería	Capital/Soporte	Otros	Total	Corporate	R&R	Tesorería	Capital/Soporte	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Total ingresos operacionales	1.661	377	472	6.511	-	9.021	992	8.494	955	5.805	-	16.246
Total gastos operacionales	(764)	(5.398)	(1.094)	(12.367)	-	(19.623)	(449)	(3.834)	(848)	(11.741)	-	(16.872)
Resultado operacional	897	(5.021)	(622)	(5.856)	-	(10.602)	543	4.660	107	(5.936)	-	(626)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	(179)	1.004	124	3.941	-	4.890	(109)	(932)	(21)	2.571	-	1.509
Resultado de operaciones continuas	718	(4.017)	(498)	(1.915)	-	(5.712)	434	3.728	86	(3.365)	-	883
Resultado de operaciones discontinuas					-						-	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	718	(4.017)	(498)	(1.915)	-	(5.712)	434	3.728	86	(3.365)	-	883

c) Activos

	Septiembre 2015						Diciembre 2014					
	Corporate	R&R	Tesorería	Capital/Soporte	Otros	Total	Corporate	R&R	Tesorería	Capital/Soporte	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos por segmentos	53.919	859.201	123.573	-	-	1.036.693	47.239	810.523	42.198	-	-	899.960
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	114.700	-	114.700	-	-	-	229.795	-	229.795
Total activos	53.919	859.201	123.573	114.700	-	1.151.393	47.239	810.523	42.198	229.795	-	1.129.755

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	sep-15 MM$	dic-14 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	398	332
Depósitos en el Banco Central de Chile	20.011	72.287
Depósitos en bancos nacionales	9.247	1.229
Depósitos en el exterior	35.205	89.533
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	64.861	163.381
Operaciones con liquidación en curso netas (b)	157	15.302
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	65.018	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 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo (continuación)

b) Operaciones con liquidación en curso

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

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	sep-15 MM$	dic-14 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	155	1.531
Fondos por recibir	7.445	23.260
Subtotal activos	7.599	24.791
Pasivos		
Fondos por entregar	(7.442)	(9.489)
Subtotal pasivos	(7.442)	(9.489)
Operaciones con liquidación en curso neta	157	15.302

Nota 6 - Instrumentos para Negociación

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, no existen instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación.

Nota 7 - Contratos de Retrocompra y Venta de Valores

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 no existen transacciones de esta naturaleza.

Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

a) Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, mantiene las siguientes carteras de instrumentos derivados:

Año 2015	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Más de 3 meses a un año	Más de un año	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	4.551	5.211	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	4.551	5.211	-
Derivados de negociación					
Forwards				1.567	3.571
Swaps	981	766	2.763	3.747	17.606
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	766	2.763	5.314	21.177
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones call	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-
Total	-	766	7.314	10.525	21.177

Nota 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

Año 2014	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses	s de 3 meses a un a	Más de un año	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	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 8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

b) Tipos de derivados

- Coberturas Contables de valor razonable (SWAP):

  Al 30 de Septiembre 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 + 3,05% 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 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014, el Banco no mantiene Coberturas de flujo de efectivo.

Nota 9 - Adeudado por Bancos

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, Rabobank Chile no mantenía saldos en el rubro "Adeudado por Bancos".

Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Al 30 de Septiembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	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	706.215	123.343	829.558	(27.985)	-	(27.985)	801.573
Créditos de comercio exterior	85.409	12.150	97.559	(7.775)	-	(7.775)	89.784
Deudores en cuentas corrientes	1.722	276	1.998	(70)	-	(70)	1.928
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	19.027	1.348	20.375	(622)	-	(622)	19.753
Otros créditos y cuentas por cobrar	83	-	83	(1)	-	(1)	82
Subtotal	812.456	137.117	949.573	(36.453)	-	(36.453)	913.120
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	812.456	137.117	949.573	(36.453)	-	(36.453)	913.120

Nota 10 - 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	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	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 10 - 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 a tipos prendarias e hipotecarias.

Año	Colocaciones	Garantía Prendaria	Cobertura	Garantía Hipotecaria	Cobertura
	MM$	MM$	%	MM$	%
sep-15	949.573	117.263	12,35	1.180.925	124,36
dic-14	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 30 de Septiembre de 2015 alcanzan a MM$ 14.979, y al 31 de diciembre de 2014 fueron MM$ 25.067.- Los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, al 30 de Septiembre de 2015 alcanzan a MM$ 5.395, y al 31 de diciembre de 2014 fueron MM$ 11.290.-

c) Características de la cartera

Al 30 de Septiembre 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	2014	2015	2014	2015	2014
	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales						
Agricultura	711.195	656.267	711.195	656.267	75%	74%
Construcción	1.246	1.314	1.246	1.314	0%	0%
Electricidad. gas y agua	23.135	15.204	23.135	15.204	2%	2%
Servicios financieros	-	-	-	-	0%	0%
Pesca	27.802	23.616	27.802	23.616	3%	3%
Forestal	36.426	35.186	36.426	35.186	4%	4%
Industrial	138.004	132.473	138.004	132.473	15%	15%
Pequeña empresa	1.907	3.833	1.907	3.833	0%	0%
Servicios	6.483	11.933	6.483	11.933	1%	1%
Transporte	3.375	5.039	3.375	5.039	0%	1%
Subtotal	949.573	884.865	949.573	884.865	100%	100%
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	0%	0%
Colocaciones de Consumo	-	-	-	-	0%	0%
Total	949.573	884.865	949.573	884.865	100%	100%

Nota 10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (continuación)

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante el período terminado el 30 de septiembre de 2015 y el ejercicio al 31 de diciembre de 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	(1.804)	-	(1.804)
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Total de castigos	(1.804)	-	(1.804)
Provisiones constituidas	15.871	-	15.871
Provisiones liberadas	(4.716)	-	(4.716)
Deterioros	-	-	-
Provisiones adicionales (traspaso)			
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldos al 30 de junio 2015	36.453	-	36.453
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 11 - Instrumentos de Inversión

Al 30 de Septiembre 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:

	Septiembre 2015			Diciembre 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$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Bonos del Banco Central de Chile	112.922		112.922	27.110	-	27.110
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	112.922	-	112.922	- 27.110	-	27.110

Nota 12 - Inversiones en Sociedades

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, las inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	2015		2014	
	Participación		Participación	
	%	MM$	%	MM$
Inversiones valorizadas a costo				
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Alto Valor S.A. (COMBANC S.A.)	0,45%	14	0,48%	16
Total		14		16

Nota 13 - Activos Intangibles

a) La composición del rubro al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, es la siguiente:

Concepto	Meses de vida útil	Meses amortización remanente	2015			2014
			Saldo bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo neto
			MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	56	24	397	(247)	150	365
Total			397	(247)	150	365

b) El movimiento del rubro Activos Intangibles durante el período al 30 de septiembre 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	365	-	-	365
Adquisiciones		-	-	-
Retiros		-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta		-	-	-
Amortización	(215)	-	-	(215)
Otros		-	-	-
Saldos al 30 de Septiembre2015	150	-	-	150
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 14 - Activo Fijo

a) La composición y los movimientos del Activo fijo al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2015	4.257	1.313	149	5.719
Adiciones	33	193	18	245
Retiros / bajas	(29)	(0)	-	(29)
Traspasos	(8)	-	(91)	(99)
Otros	(80)	(44)	125	0
Depreciación ejercicio	(176)	(454)	(48)	(678)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2015	3.997	1.007	153	5.158
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 30 de Septiembre de 2015 y 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 Terrenos y Construcciones (*)			
	Hasta 1 Año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 30 de Septiembre de 2015	203	1.502	659	2.161
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 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 ascienden a MM$ 3.328 y MM$ 3.117, respectivamente.

Nota 15 - 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 30 de Septiembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014 ascendentes a MM$ 40.451 y MM$ 44.136, respectivamente.

b) Resultado por impuestos

La composición del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de Septiembre 2015 y 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	4.713	1.509
Otros ajustes al impuesto	178	-
Subtotal	4.891	1.509
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(1)	-
Abono neto a resultados por impuesto a la renta	4.890	1.509

Nota 15 - 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 30 de Septiembre de 2015 y 31 Diciembre 2014.

	2015		2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Impuesto calculado sobre utilidad antes de impuesto	22,5%	2.385	21,0%	131
Diferencias permanentes	23,4%	2.486	87,8%	550
Efecto por cambio de tasa de impuesto	0,7%	83	79,8%	500
Otros	0,0%	(64)	52,3%	328
	3,1%			
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	46,1%	4.890	241,1%	1.509

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de Septiembre de 2015 es de (46,1%) y de (241.1)% para el periodo terminado el 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

	2015 MM$	2014 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	1	6
Otros	-	
Total cargo/(abono) en patrimonio	1	6

Nota 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

e) Impuestos corrientes

El detalle para los impuestos corrientes, es el siguiente:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Impuesto corriente por cobrar	137	73
Impuesto corriente por pagar	(20)	(11)
Saldo Neto	117	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 período al 30 de septiembre de 2015 y el ejercicio 2014, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 30 de Septiembre de 2015			Al 31 de diciembre de 2014		
	Activos	Pasivos	Resultado	Activos	Pasivos	Resultado
Conceptos	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Provisión sobre colocaciones	10.754	-	(3.764)	6.990	-	3.155
Bienes entregados en leasing	3.057	-	1.390	4.447	-	(635)
Intereses y reajustes suspendidos	327	-	(160)	167	-	21
Obligaciones por leasing	535	-	19	606	-	115
Cuotas devengadas y desfasadas	82	-	85	166	-	(240)
Pérdida tributaria (*)	9.551	-	559	10.421	-	2.511
Pérdida diferida por compra venta futuros	1.719	-	205	1.924	-	552
Otros	1.046	-	(5)	1.007	-	198
Habilitación oficinas	-	43	(22)	-	65	21
Inversiones en software	-	23	(45)	-	68	6
Gastos anticipados	-	48	28	-	21	-
Otras diferencias acreedoras	-	617	(106)	-	723	(210)
Edificio en leasing	-	825	1	-	824	(158)
Utilidad diferida por compra venta futuros	-	1.983	477	-	1.506	(867)
Contratos de leasing	-	4.936	(3.882)	-	8.817	706
Ajustes años años anteriores	-	-	330	-	-	19
Ajustes primera adopción IFRS	37	58	-	37	58	-
			-			
Total activo (pasivo) neto	27.108	8.533	(4.890)	25.765	12.082	5.194

(*) 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 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

g) Créditos provisionados o castigados para fines tributarios

Período 2015

		Activos a valor tributario		
	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30.09.2015	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales	42.534	42.534	8.809	33.725
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-

	Saldos al 01.01.2015	Castigos contra Provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 30.09.2015
B. Provisiones sobre cartera vencida	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales	9.393	2.901	4.006	-	16.289
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-	-

C. Castigos directos y recuperaciones	**MM$**
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	2.901
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 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

h) Créditos provisionados o castigados para fines tributarios

Año 2014

		Activos a valor tributario		
	Activos a valor de estados financieros	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2014	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales	22	22	1	21
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Colocaciones hipotecarias para la vivienda	-	-	-	-

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldos al 01.01.2014	Castigos contra Provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31.12.2014
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales	419	(5)	6	-	419
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 16 - Otros Activos

a) Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Activos para leasing (*)	256	277
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	5.010	597
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(1.321)	(113)
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	21	27
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	188	365
Gastos pagados por anticipado	397	154
Bienes recuperados de leasing para la venta (***)	28	24
Partidas en conciliación	4.614	6.495
Otros	606	1.859
Total	9.799	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 16 - Otros Activos (continuación)

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, al 30 de Septiembre 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	(1.321)
Diferencias de cambio	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	113
Saldo al 30 de Septiembre 2015	(1.321)
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 17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 30 de Septiembre 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	40.545	54.963
Otros depósitos y cuentas a la vista	150	162
Otras obligaciones a la vista	2.433	6.493
Total	43.128	61.618
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	207.578	240.015
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Total	207.578	240.015

Nota 18 - Obligaciones con Bancos

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 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	-	-
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	667.957	594.516
Raiffeisen-Boerenleenbank B.A (Utrecht) (*)	-	-
Raiffeisen-Boerenleenbank B.A (New York) (*)	-	-
Otras obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	667.957	594.516
Total Obligaciones con Bancos	667.957	594.516

(*) Estas obligaciones corresponden a préstamos de entidades relacionadas con el Banco.

Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	1.364	2.254
Otras obligaciones en el país	2.162	2.239
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	3.525	4.493
Corrientes	3.525	4.493
No corrientes	-	-
Total Otras obligaciones financieras	3.525	4.493
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos (*)	58.313	56.366
Bonos subordinados (**)	41.901	36.495
Total	100.214	92.861
Corriente	-	-
No corrientes	100.214	92.861
Total Instrumentos de deuda emitidos	100.214	92.861
Total	103.739	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 valorizada a su valor justo y cubierto con instrumento SWAP (Nota 8, letra b).

Nota 19 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras (continuación)

(**) Durante el año 2012 y 2013, Rabobank Chile colocó Bonos Subordinados a una tasa anual de Libor 3 meses + 2,25% y 1,90% respectivamente. Las características de estos instrumentos se presentan a continuación:

Serie	Monto USD	Plazo	Tasa de Emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento
URAB-E1112	30.000.000	240 meses	Libor 3M + 2,25%	USD	30/11/2012	30/11/2032
URAB-F1113	30.000.000	240 meses	Libor 3M + 1,90%	USD	30/11/2013	30/11/2033
Total	**60.000.000**					

Nota 20 - Provisiones

a) Al 30 de Septiembre 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 adicionales cartera comercial	-	-
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	2.229	2.798
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	210	181
Provisiones por contingencias	38	326
Total	2.477	3.305

Nota 20 – Provisiones (continuación)

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período al 30 de septiembre de 2015 y del ejercicio 2014:

	Provisiones sobre				
	Provisión adicional	**Beneficios y remuneraciones del personal**	**Riesgo de créditos contingentes**	**Provisiones por contingencias**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero de 2015	-	2.798	181	326	3.305
Provisiones constituidas	5.545	1.309	167	195	7.216
Aplicación de las provisiones	-	(1.838)	-	-	(1.838)
Liberación de provisiones	-	(40)	(138)	(483)	(661)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	5.545	2.229	210	38	8.022
Saldos al 1 de enero de 2014	-	2.815	291	1.959	5.065
Provisiones constituidas	-	302	134		
Aplicación de las provisiones	-	(235)	-	-	(235)
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 - Otros pasivos

Al 30 de Septiembre 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	1.470	1.802
Obligaciones por contingencias judiciales	44	44
Acreedores varios	1.151	1.787
Partida en conciliación	1.352	3.867
Otros pasivos	593	93
Total	4.610	7.593

Nota 22 - 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	2	318
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	1.025	937
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.782	2.752
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	28.856	7.463
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	113	1.858
Cobranzas del país	-	-
Total	31.778	13.328

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 44 y a MM$ 55, 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

Nota 22 - Contingencias y Compromisos (continuación)

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 El Banco 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$
Cuentas y documentos por pagar	1.470	1.802
Obligaciones por contingencias judiciales	44	44
Acreedores varios	1.151	1.787
Partida en conciliación	1.352	3.867
Otros pasivos	593	93
Total	4.610	7.593

Nota 23 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es de MM$8,8.

El movimiento de las acciones durante el período 2015 y el ejercicio 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 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 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 30 de Septiembre de 2015, el Banco no ha distribuido dividendos dado que presenta pérdidas acumuladas incluidas en el capital de acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la SBIF.

Nota 23 – Patrimonio (continuación)

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco presenta una pérdida de MM$5.712 y MM$ 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.

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 período terminado el 30 de septiembre de 2015 se realizó un cargo neto a patrimonio de MM$23 (cargo neto de MM$6 a diciembre de 2014).

Nota 24 - 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	721	-	721	735	-	735
Colocaciones comerciales	32.209	2.053	34.262	31.967	1.873	33.840
					-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	2.050	-	2.050	3.191	-	3.191
Otros ingresos por intereses y reajuste	86	-	86	56	-	56
Total ingresos por intereses y reajuste	35.066	2.053	37.119	35.949	1.873	37.822

Nota 24 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes (continuación)

b) Al cierre del período de 2015 y ejercicio 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	138	154	292	1.572	138	1.710
Colocaciones de vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Total	138	154	292	1.572	138	1.710

c) Al cierre del período de 2015 y ejercicio 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	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(4.743)	-	(4.743)	(5.209)	-	(5.209)
Obligaciones con bancos	(5.273)	(70)	(5.343)	(4.656)	(114)	(4.770)
Instrumentos de deuda emitidos	(2.381)	(399)	(2.780)	(4.254)	(1.007)	(5.261)
Otras obligaciones financieras	(13)	(70)	(82)	-	(120)	(120)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	(12.410)	(538)	(12.948)	(14.119)	(1.241)	(15.360)

d) Al cierre del período de 2015 y ejercicio 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	57	-	57	-	-	-
Pérdida Cobertura Contable	-	-	-	-	(312)	(312)
Total	57	-	57	-	(312)	(312)

El total de interés y reajustes letra c), considerando el efecto de las coberturas letra d) para los períodos 2015 y 2014 corresponden a MM$ 12.891 y MM$15.360 respectivamente.

Nota 25 - Ingresos y Gastos por Comisiones

Durante el período de 2015 y ejercicio 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	7	8
Comisiones por avales y cartas de crédito	6	2
Comisiones por administración de cuentas	149	149
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	19	30
Comisiones por intermediación y manejo de valores	126	126
Otras comisiones ganadas	908	183
Asesorías financieras	2.145	1.223
Total de ingresos por comisiones	3.361	1.720
b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operación de valores	-	-
Comisiones por transacciones interbancarias	-	-
Otras comisiones pagadas	(210)	(5)
Total de gastos por comisiones	(210)	(5)

Nota 26 - Resultado de Operaciones Financieras

Al 30 de Septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Cartera de negociación	(5.150)	(2.533)
Contratos de instrumentos derivados	2.029	(25.117)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Cartera disponible para la venta	-	-
Venta de cartera de créditos	-	-
Otros	(9)	32
Total	(3.131)	(27.617)

Nota 27 - Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al 30 de Septiembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Diferencias de cambio		
Utilidad por diferencias de cambio	20.272	67.498
Pérdida por diferencias de cambio	(37.533)	(45.932)
Subtotal	(17.261)	21.566
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	2.878	3.709
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	14.643	(251)
Subtotal	17.521	3.458
Coberturas contables		
Utilidad por coberturas contables	(57)	318
Pérdida por coberturas contables	-	(7)
Subtotal	(57)	312
Total	204	25.335

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 28 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado durante los 30 de Septiembre de 2015 y 2014, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resumen 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	-	(16.435)	-	-	(170)	(16.605)
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Provisiones adicionales	-	(5.545)	-	-	-	(5.545)
Resultado por constitución de provisiones	-	(21.980)	-	-	(170)	(22.150)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	5.507	-	-	141	5.648
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	**5.507**	-	-	**141**	**5.648**
Recuperación de activos castigados	-	517	-	-	-	517
Resultado neto	-	**(15.956)**	-	-	**(29)**	**(15.985)**

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	-	(9.742)	-	-	-	(9.742)
Provisiones grupales	-		-	-	-	-
Provisiones adicionales	-	(1.395)	-	-	-	(1.395)
Resultado por constitución de provisiones	-	(11.137)	-	-	-	(11.137)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	4.364	-	-	270	4.634
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	**4.364**	-	-	**270**	**4.634**
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto	-	**(6.773)**	-	-	**270**	**(6.503)**

Nota 28 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito (continuación)

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.

Durante el período 2015, el Directorio del Banco aprobó la constitución de Provisiones adicionales por MM$ 5.545, a objeto cubrir los riesgos asociados a la sequía que afecta al sector norte del país y el consecuente impacto en clientes del Banco. La metodología utilizada consideró la disponibilidad de agua, las fuentes de financiamiento, los niveles de liquidez y el impacto en la valuación de las garantías constituidas a favor del Banco. A juicio de la Administración, estas provisiones permiten cubrir todas las eventuales pérdidas que pudiesen derivarse de la no recuperación de sus créditos.

Nota 29 - Remuneraciones y Gastos de Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Remuneraciones del personal	8.932	8.759
Bonos o gratificaciones	1.231	1.140
Indemnización por años de servicio	84	223
Gastos de capacitación	35	56
Otros gastos de personal	192	314
Total	10.475	10.494

Nota 30 - Gastos de Administración

Al 30 de Septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	983	1.063
Honorarios por informes técnicos	1	3
Otros impuestos	5	-
Gastos de informática y comunicaciones	313	292
Gastos de representación y desplazamiento del personal	264	231
Arriendos de oficina	41	41
Otros gastos generales de administración	2.304	2.094
Patentes	259	242
Aporte a la SBIF	270	269
Alumbrado. calefacción y otros servicios	88	77
Honorarios por auditores externos	169	89
Publicidad y propaganda	69	66
Servicio de vigilancia y transporte de valores	85	57
Procesamientos de datos	83	99
Arriendo de equipos	9	1
Materiales de oficina	14	25
Remuneraciones del directorio	30	11
Primas de seguro	60	114
Contribuciones de bienes raíces	15	7
Multas aplicadas por otros organismos	0	1
Total	5.060	4.782

Nota 31 – Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

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

	2015 MM$	2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(681)	(753)
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	(210)	(108)
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos	(891)	(861)

Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales

a) Otros ingresos operacionales

Al 30 de septiembre de 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	10	6
Otros ingresos	-	-
Subtotal	10	6
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por beneficios y remuneraciones del personal	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencia	-	-
Subtotal	-	-
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	2	3
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Indemnización de compañías de seguros	-	-
Otros ingresos	599	846
Subtotal	601	849
Total	611	854

b) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del ítem Otros ingresos, en Otros Ingresos Operacionales es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Otros ingresos		
Recuperación gastos legales	1	3
Otros ingresos por contratos de leasing	2	67
Otros ingresos transferencias de precio	-	735
Otros ingresos varios	596	40
Subtotal	599	846

Nota 32 - Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

c) Otros gastos operacionales

Al 30 de septiembre de 2015 y el ejercicio 2014, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

	2015	2014
	MM$	MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
- Provisiones por bienes recibidos en pago	1.321	191
- Castigo de bienes recibidos en pago	220	-
- Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	230	13
Subtotal	1.771	203
Provisiones por contingencias		
- Provisión por riesgo país	-	-
- Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
- Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
- Otras provisiones por contingencia	1.164	-
Subtotal	1.164	-
Otros gastos		
- Pérdida por venta de activo fijo	0	-
- Pérdida por venta de participación en sociedades	1	-
- Otros gastos (d)	262	533
Subtotal	262	533
Total	3.197	737

d) Al 30 de septiembre de 2015 y el ejercicio 2014, la composición del ítem Otros gastos, en Otros Gastos Operacionales es la siguiente:

	MM$	MM$
Otros gastos		
Gastos legales	184	214
Otros egresos por contratos de leasing	(114)	316
Castigp de cuentas por cobrar	104	-
Otros	88	4
Subtotal	262	533

Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre 2014, son los siguientes:

	2015 MM$	2014 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	843	1.574
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Otros activos	-	971
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(2.597)	(3.153)
Depósitos a plazo	(72.042)	(120.989)
Préstamos y otras obligaciones	(707.857)	(631.010)
Otros pasivos	-	(581)

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Septiembre 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	1.058	-	854	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.703	-	2.271	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	843	(2.597)	1.574	(6.352)
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total	3.604	(2.597)	4.699	(6.352)

Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014, el Banco mantiene contratos con las siguientes relacionadas:

Empresa	Septiembre 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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Remuneraciones	977	1.250
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	977	1.250

f) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre 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	Septiembre 2015	Diciembre 2014
Alta administración y Directorio	1	6
Gerentes divisionales	6	6
Gerentes de áreas	21	23

Nota 33 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con entidades relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales de mercado.
- Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

Nota 34 - 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.

	2015 - Junio			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	64.861	64.861	-	163.381	163.381	-
Operaciones con liquidación en curso	7.599	7.599	-	24.791	24.791	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	10.525					
Contratos de negociación	5.211	5.211	-	9.301	9.301	-
Contratos para cobertura contable	5.314	5.314	-	5.786	5.786	-
Adeudado por bancos			-			-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	913.120	934.457	21.337	857.763	906.212	48.450
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	112.922	112.922	-	27.110	27.110	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	43.128	43.128	-	61.618	61.618	-
Operaciones con liquidación en curso	7.442	7.442	-	9.489	9.489	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-					
Depósitos y otras captaciones a plazo	207.578	207.750	(172)	240.015	240.042	(27)
Contratos de derivados financieros						
Contratos de negociación	21.177	21.177	-	18.850	18.850	-
Contratos para cobertura contable						
Obligaciones con bancos	667.957	650.759	17.198	594.516	572.471	22.045
Instrumentos de deuda emitidos	100.214	103.655	(3.441)	92.861	98.466	(5.605)
Otras obligaciones financieras	3.525	3.551	(26)	4.493	4.526	(33)

Nota 34 - 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 34 - Activos y Pasivos a Valor Razonable (continuación)

b) Cuadro de Niveles

(b.1) La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles según Nota 1-g, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Activos Financieros	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	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	-	-	1.567	7.943	-	-	1.567	7.943
Swaps	-	-	3.747	1.358	-	-	3.747	1.358
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	5.314	9.301	-	-	5.314	9.301
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	5.211	5.785	-	-	5.211	5.785
Subtotal	-	-	5.211	5.785	-	-	5.211	5.785
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	112.922	27.110	-	-	-	-	112.922	27.110
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	112.922	27.110	-	-	-	-	112.922	27.110
Total	112.922	27.110	10.525	15.087	-	-	123.447	42.197

Nota 34 - Activos y Pasivos a Valor Razonable (continuación)

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Pasivos Financieros	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	-	-	3.571	3.791	-	-	3.571	3.791
Swaps	-	-	17.606	15.059	-	-	17.606	15.059
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	21.177	18.850	-	-	21.177	18.850
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Forwards	-	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	21.177	18.850	-	-	21.177	18.850

(b.2) Durante los ejercicios 2015 y 2014 no existen transferencias entre los niveles 1 y 3.

Nota 35 - Administración de Riesgos

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 de riesgos

La estructura establecida por Rabobank Chile para la administración de riesgos, comprende las siguientes áreas:

- Directorio: Aprueba las 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+, Metodologías de valoración Razonable (Política Valor Razonable), Políticas de Administración de Riesgos de Mercado y Liquidez.

Política, Estrategia, Metodologías y Procedimientos de Gestión de Riesgos de Créditos

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.

Se utilizan mecanismos de rating y clasificación de clientes de acuerdo a las directrices de la Casa Matriz y de las disposiciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

Política, Estrategia, Metodologías y Procedimientos de Gestión del Riesgo de Crédito

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.

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	(9)	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(10)	913.120	857.763
Contratos de derivados financieros	(8)	10.525	15.087
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(7)	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(11)	112.922	27.110
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(11)	-	-
Otros activos	(16)	9.799	9.685
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	(22)	1.782	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 35 - Administración de Riesgos (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	711.195	22.406	656.267	16.298
Construcción	1.246	26	1.314	43
Electricidad. gas y agua	23.135	77	15.204	125
Servicios financieros	-	-	23.616	3.010
Pesca	27.802	3.847	35.186	450
Forestal	36.426	428	132.473	5.600
Industrial	138.004	8.387	3.833	170
Pequeña empresa	1.907	51	11.933	1.369
Servicios	6.483	1.194	5.039	37
Sub-total	949.573	36.453	884.865	27.102
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-
Total	949.573	36.3453	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 35 - Administración de Riesgos (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:

Septiembre 2015	Adeudados por Banco	Créditos y cuentas por cobrar clientes	Total
	MM$	MM$	MM$
A1	-	-	-
A2	-	-	-
A3	-	54.253	54.253
A4	-	98.680	98.680
A5	-	227.837	227.837
A6	-	184.609	184.609
B1	-	203.654	203.654
B2	-	43.424	43.424
B3	-	29.342	29.342
B4	-	14.313	14.313
C1	-	22.412	22.412
C2	-	33.387	33.387
C3	-	9.238	9.238
C4	-	8.736	8.736
C5	-	14.186	14.186
C6	-	5.503	5.503
Total	-	**949.573**	**940.573**

Diciembre 2014	Adeudados por Banco	Créditos y cuentas por cobrar clientes	Total
	MM$	MM$	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 35 - Administración de Riesgos (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	13.103	7.002	2.217	5.690	429	1.554	27.043	14.806
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	13.103	7.002	2.217	5.690	429	1.554	27.043	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 potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Además de lo anterior la cartera de instrumentos derivados tiene un fin de calce de posiciones del balance y de negocio comercial con clientes.

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

Cartera de derivados al 30 de Septiembre de 2015

Posición	Operación	Moneda	Nocional (origen)	Plazo promedio (días)
Compra	Forward	USD/CLP	138,750,000	94
Venta	Forward	USD/CLP	87,490,244	56
Compra	Forward	EUR/CLP	-	-
Venta	Forward	EUR/CLP	24,633,000	60
Compra	Arbitraje	USD/EUR	3,213,034	39
Venta	Arbitraje	USD/EUR	29,313,088	62
Compra	Arbitraje	USD/GBP	2,948,063	20
Venta	Arbitraje	USD/GBP	2,315,955	13
Compra	Arbitraje	USD/JPY	5,340,052	81
Venta	Arbitraje	USD/JPY	-	-
	Interest Rate Swap	CLP	56,890,600,000	1,711
	Interest Rate Swap	USD	602,035,000	1,154
	Cross Currency Swap	CLF/CLP	2,000,000	366
	Cross Currency Swap	CLP/CLF	25,172,578,232	579
	Cross Currency Swap	CLF/USD	422,000	366
	Cross Currency Swap	USD/EUR	1,835,938	2,212
	Cross Currency Swap	EUR/USD	1,360,962	2,212

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	2.485

Nota 35 - Administración de Riesgos (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 35 - Administración de Riesgos (continuación)

Cartera derivados cobertura 2015

Posición	Operación	Moneda	Nocional (origen)	Plazo prom. (días)	Partida Protegida
Cross Currency Swap		CLF/CLP	2.000.000	459	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 monitorea 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 35 - Administración de Riesgos (continuación)

Administración y medición de riesgos (continuación)

Septiembre 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	42.036	51.169	62.062
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	(168.091)	(23.515)	(22.571)
Descalce (egresos-ingresos)	(126.055)	27.655	39.491

		Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	-	(98.401)	(58.910)
Límite: una vez el capital	-	86.215	-
Límite: dos veces el capital	-	-	172.430
Margen disponible	-	184.615	231.339

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.	51.574	37.835	174.552
Flujo de efectivo por recibir (Activos) e ingresos	(81.784)	(52.104)	(98.850)
Descalce (egresos-ingresos)	(30.030)	(14.269)	75.702

	Hasta 30 días MM$	**Hasta 90 días MM$**
Descalce afecto a límites	(44.299)	-
Límite: una vez el capital	86.215	-
Límite: dos veces el capital	-	-
Margen disponible	130.514	-

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

Administración y medición de riesgos (continuación)

Detalle flujo por pagar al 30 de Septiembre 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$**	**Mayor a 5 años MM$**
Captaciones	2.769	-	-	-
Mesa de Dinero	218.816	56.769	-	-
Otros	90.910	-	-	-
Swap	15.588	56.890	6.594	1.176

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$**	**Mayor a 5 años MM$**
Captaciones	14.847	-	-	-
Mesa de Dinero	513.420	184.588	147.732	83.864
Otros	10.792	-	-	-
Swap	5.229	19.886	3.919	1.192

Nota 35 - Administración de Riesgos (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 35 - Administración de Riesgos (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 35 - Administración de Riesgos (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 35 - Administración de Riesgos (continuación)

Riesgo de mercado (continuación)

	2015 MM$	2014 MM$
Exposición al riesgo de tasas de interés del libro de negociación	8.005	7.637
Exposición al riesgo de monedas del libro de negociación y de banca	1.737	831
Exposición a riesgo de mercado	9.742	8.468
Activos ponderados por riesgo de crédito	930.799	925.097
Porcentaje mínimo patrimonio efectivo (Artículo 66 - LGB)	8%	8%
Patrimonio efectivo mínimo (Artículo 66 - LGB)	74.464	74.007
Patrimonio efectivo	129.121	123.103
Límite	54.657	49.096
Margen disponible	44.915	40.628
Exposición corto plazo al riesgo de tasa de interés del libro de banca	2.210	3.133
Exposición al riesgo de reajustabilidad del libro de banca	446	610
Margen (diferencia ingresos y gastos intereses y reajustes + comisiones sensibles a tasa interés últimos 12 meses)	31.953	30.289
Límite		
50% Margen	15.977	15.144
Margen disponible	13.320	12.621
Exposición largo plazo al riesgo de tasa de interés del libro de banca	4.588	10.175
Límite		
40% patrimonio efectivo	51.648	49.421
Margen disponible	47.060	39.066

Nota 35 - Administración de Riesgos (continuación)

El Banco ha establecido distintas carteras para gestionar y aislar los riesgos de mercado. Por tal motivo existe la Tesorería (TRG) 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 TRG 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 TRG.

La medición de la liquidez a diario se hace a través del límite regulatorios como también del límite interno Net Cumulative Outflow (NCO).

Al 30 de Septiembre 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	(25.932.864.404)	48.646.684	(869.847)	29.108	656.922.990
Limit	(60.000.000.000)	(100.000.000)	(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$ 129.121.

En términos de tasas de interés la exposición proviene tanto del libro de Banca como de los libros de TRG. 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 35 - Administración de Riesgos (continuación)

El peor resultado de la prueba de tensión fue el escenario "*2009 Linear Interest Rate Up Scenario*" por CLP 531,625,596. Esto representa un 11.37% 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 30 de Septiembre de 2015, el VaR y los escenarios de stress test dieron los siguientes resultados:

	VaR	**Pruebas de Tension**
Corporate Centre Services	40.291.164	559.828.736
Short Term Funding	7.120.936	301.622.179
FX Book	5.320.257	12.607.571
Swap Book	6.226.507	52.810.429
MM Securities	4.843	29.321

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 35 - 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.

Nota 36 - 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.

El Banco aún se encuentra evaluando los impactos que podrían generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

IFRS 14 "Cuentas Regulatorias Diferidas"

Emitida en enero de 2014, es una norma provisional que pretende mejorar la comparabilidad de información financiera de entidades que están involucradas en actividades con precios regulados. Muchos países tienen sectores industriales que están sujetos a la regulación de precios (por ejemplo gas, agua y electricidad), la cual puede tener un impacto significativo en el reconocimiento de ingresos (momento y monto) de la entidad. Esta norma permite a las entidades que adoptan por primera vez IFRS seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de precios según los requerimientos del PCGA anterior, sin embargo, mostrándolos en forma separada. Una entidad que ya presenta estados financieros bajo IFRS no debe aplicar esta norma. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

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

Nota 36 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

IFRS 15 "Ingresos procedentes de Contratos con Clientes"

IFRS 15 Ingresos procedentes de Contratos con Clientes, emitida en mayo de 2014, es una nueva norma que es aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Se trata de un proyecto conjunto con el FASB para eliminar diferencias en el reconocimiento de ingresos entre IFRS y US GAAP. Esta nueva norma pretende mejorar las inconsistencias y debilidades de IAS 18 y proporcionar un modelo que facilitará la comparabilidad de compañías de diferentes industrias y regiones. Proporciona un nuevo modelo para el reconocimiento de ingresos y requerimientos más detallados para contratos con elementos múltiples. Además requiere revelaciones más detalladas. La norma será de aplicación obligatoria para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

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

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.

El Banco aún se encuentra evaluando los impactos que podrían generar la mencionada norma o modificación, estimando que no afectará significativamente los estados financieros.

Nota 36 - 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.

El Banco aún se encuentra evaluando los impactos que podrían 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.

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

Nota 36 - Nuevos Pronunciamientos Contables (continuación)

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.

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.

El Banco 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.

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

Nota 36 - 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 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.

El Banco 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.

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

Nota 37 - 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 30 de septiembre 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	54
Nota 6	Efectivo y equivalente de efectivo	56
Nota 7	Instrumentos para negociación	57
Nota 8	Contratos de retrocompra y préstamos de valores	58
Nota 9	Adeudado por bancos	59
Nota 10	Contratos de derivados financieros y coberturas contables	60
Nota 11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	64
Nota 12	Instrumentos de inversión	68
Nota 13	Inversiones en sociedades	69
Nota 14	Activos intangibles	70
Nota 15	Activo fijo	71
Nota 16	Impuestos corrientes e impuestos diferidos	72
Nota 17	Otros activos	76
Nota 18	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	76
Nota 19	Obligaciones con bancos	77
Nota 20	Otras obligaciones financieras	77
Nota 21	Instrumentos de deuda emitidos	78
Nota 22	Provisiones	80
Nota 23	Otros pasivos	81
Nota 24	Contingencias y compromisos	81
Nota 25	Patrimonio	84
Nota 26	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	87
Nota 27	Ingresos y gastos por comisiones	88
Nota 28	Resultados de operaciones financieras	89

Índice, Continuación

Página

Nota 29	Resultados de cambio neto	89
Nota 30	Provisiones por riesgo de crédito	90
Nota 31	Remuneraciones y gastos del personal	91
Nota 32	Gastos de administración	92
Nota 33	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	93
Nota 34	Otros ingresos y gastos operacionales	94
Nota 35	Operaciones con partes relacionadas	95
Nota 36	Activos y pasivos a valor razonable	104
Nota 37	Administración de riesgos	107
Nota 38	Hechos posteriores	131

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados
al 30 de septiembre de 2015 y 2014

Activos	**Notas**	**2015 MM$**	**2014 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6	121.998	42.370
Operaciones con liquidación en curso	6	135.585	79.700
Instrumentos para negociación	7	169.073	209.601
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	860	3.895
Contratos de derivados financieros	10	16.912	7.692
Adeudados por bancos	9	9.992	-
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	11	1.425.164	1.015.160
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	821.030	663.435
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	13	2.416	2.863
Intangibles	14	952	1.163
Activo fijo	15	7.079	6.084
Impuestos corrientes	16	1.319	5.474
Impuestos diferidos	16	28.804	4.789
Otros activos	17	38.601	44.064
Total activos		**2.779.785**	**2.086.290**

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 30 de septiembre de 2015 y 2014

Pasivos y patrimonio	**Notas**	**2015 MM$**	**2014 MM$**
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	82.324	26.312
Operaciones con liquidación en curso	6	128.533	81.101
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	243.002	202.370
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.554.474	1.237.709
Contratos de derivados financieros	10	24.067	14.248
Obligaciones con bancos	19	107.936	35.419
Instrumentos de deuda emitidos	21	315.798	193.678
Otras obligaciones financieras	20	17	30
Impuestos corrientes	16	479	6.500
Impuestos diferidos	16	9.673	1.457
Provisiones	22	15.228	11.109
Otros pasivos	23	21.871	17.764
Total pasivos		**2.503.402**	**1.827.697**
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	25	291.876	236.685
Reservas		(3.392)	256
Cuentas de valoración	12 y 25	(32.175)	(719)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	25	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	25	28.677	31.931
Menos: Provisión para dividendos mínimos	25	(8.603)	(9.579)
Interés no controlador	25	-	19
Total patrimonio		276.383	258.593
Total pasivos y patrimonio		**2.779.785**	**2.086.290**

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 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Nota	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	26	89.027	82.177
Gastos por intereses y reajustes	26	(60.451)	(49.492)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**28.576**	**32.685**
Ingresos por comisiones	27	5.507	4.499
Gastos por comisiones	27	(1.526)	(1.237)
Ingreso neto por comisiones		**3.981**	**3.262**
Utilidad neta de operaciones financieras	28	12.322	2.663
Utilidad de cambio neta	29	18.380	24.316
Otros ingresos operacionales	34	634	276
Total ingresos operacionales		**63.893**	**63.202**
Provisiones por riesgo de crédito	30	(6.469)	(5.083)
Ingreso operacional neto		**57.424**	**58.119**
Remuneraciones y gastos del personal	31	(11.219)	(9.592)
Gastos de administración	32	(10.802)	(9.430)
Depreciación y amortizaciones	33	(730)	(539)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	34	(892)	(750)
Total gastos operacionales		**(23.643)**	**(20.311)**
Resultado operacional		**33.781**	**37.808**
Resultado por inversión en sociedades	13	3	1
Resultado antes de impuesto a la renta		33.784	37.809
Impuesto a la renta	16	(5.107)	(5.878)
Utilidad consolidada del ejercicio		**28.677**	**31.931**
Atribuible a:			
Propietarios del banco	25	28.677	31.932
Interés no controlador	25	-	(1)
		2015 $	**2014 $**
Utilidad por acción de los propietarios banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		179.071	241.678
Utilidad diluida		179.071	241.678

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 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Notas	2015 MM$	2014 MM$
Resultados operacionales			
Ingreso operacional neto		57.424	58.119
Total gastos operacionales		(23.643)	(20.311)
Resultado operacional		**33.781**	**37.808**
Resultado por inversiones en sociedades	13	3	1
Resultado antes de impuesto a la renta		**33.784**	**37.809**
Impuesto a la renta	16	(5.107)	(5.878)
Resultado de operaciones continuas		**28.677**	**31.931**
Utilidad consolidada del ejercicio		**28.677**	**31.931**
Otros resultados integrales			
Variación neta cartera disponible para la venta	25	(28.125)	11.954
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	25	6.267	(2.391)
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones		-	-
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto		**(21.858)**	**9.563**
Total estado de resultados integrales del ejercicio		**6.819**	**41.494**
Atribuible a resultados consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		28.677	31.932
Interés no controlador		-	(1)
Atribuible a resultados integral consolidado del ejercicio:			
Propietarios del banco		6.819	41.495
Interés no controlador		-	(1)

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 30 de septiembre de 2015 y 2014

	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		-	(2.201)	-	-	-	-	(2.201)	-	(2.201)
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(28.125)	-	-	-	(28.125)	-	(28.125)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	6.267	-	-	-	6.267	-	6.267
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(8.603)	(8.603)	-	(8.603)
Utilidad del ejercicio 2015		-	-	-	-	28.677	-	28.677	-	28.677
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2015	**160.143**	**291.876**	**(3.392)**	**(32.175)**	**-**	**28.677**	**(8.603)**	**276.383**	**-**	**276.383**

	Atribuible a propietarios del banco									
Concepto	**Número de Acciones**	**Capital**	**Reservas**	**Cuentas de valorización**	**Utilidades retenidas ejercicios anteriores**	**Utilidades (Pérdidas) del período**	**Provisión dividendos mínimos**	**Sub. total atribuible a tenedores patrimoniales**	**Interés no controlador**	**Total**
Al 1 de enero de 2014	**110.387**	**195.130**	**-**	**(10.282)**	**-**	**20.919**	**(6.276)**	**199.491**	**18**	**199.509**
Distribución de resultado del ejercicio anterior	**5.535**	10.458	-	-	-	(20.919)	6.276	(4.185)	-	(4.185)
Aumento de capital	**16.200**	31.097	-	-	-	-	-	31.097	-	31.097
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	256	-	-	-	-	256	-	256
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	11.954	-	-	-	11.954	-	11.954
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(2.391)	-	-	-	(2.391)	-	(2.391)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(9.579)	(9.579)	-	(9.579)
Utilidad del ejercicio 2014		-	-	-		31.931	-	31.931	-	31.931
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 30 de septiembre de 2014	**132.122**	**236.685**	**256**	**(719)**	**-**	**31.931**	**(9.579)**	**258.574**	**19**	**258.593**

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 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Notas	2015 MM$	2014 MM$
Flujo originado por actividades de la operación:			
Utilidad (pérdida) del ejercicio	25	28.677	31.931
Interés no controlador		-	1
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	33	730	539
Provisiones por riesgos de créditos	30	6.469	5.083
Resultado por inversión en sociedades	13	3	1
Impuestos renta y diferido		5.107	5.878
Castigos deudores incobrables		892	750
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(32.557)	(35.947)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(232.445)	(268.041)
(Aumento) neto de instrumentos de inversión		(45.029)	(233.169)
(Aumento) neto de instrumentos de negociación		103.571	(50.710)
(Aumento) neto adeudados por banco		(9.992)	19.985
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(15.184)	2.902
Aumento (disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista		44.607	(15.475)
Aumento contratos de retrocompra y préstamos de valores		(11.026)	187.938
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		92.663	210.849
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		61.448	18.847
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(10)	(19)
(Disminución) Instrumentos de deuda emitidos		45.967	102.008
Total flujo (utilizado en) originado por actividades operacionales		**(43.891)**	**40.672**
Flujo originado por actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		-	-
Aumento de Capital		12.062	31.097
Total flujo originado por actividades de financiamiento		**12.062**	**31.097**
Flujo originado por actividades de inversión:			
Compras de activos fijos		(419)	(828)
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión		**(419)**	**(828)**
Flujo neto total del ejercicio		**55.534**	**13.620**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**73.516**	**27.349**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**129.050**	**40.969**

Las notas adjuntas N°1 a la 38, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados
al 30 de septiembre de 2015 y 2014

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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30.09.2015**		**% de participación al 30.09.2014**	
	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	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 30 de septiembre de 2015 el Banco y sus Filiales aplicaron el tipo de cambio de representación contable según $696,20 ($597,98 por US$1 al 30 de septiembre de 2014).

El saldo de MM$ 18.380 y MM$ 24.316 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura de valor razonable.

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 $25.346,89 al 30 de septiembre de 2015 ($24.168,02 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 de 2014 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° 1: Con fecha 30 de Julio de 2015 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera prorroga plaza para la entrada en vigor de Circular N° 3583 de 25 de mayo de 2015.
Circular N° 3584: Con fecha 22 de junio de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras precisa instrucciones del Cap. B-1 del Compendio de Normas Contables sobre Provisiones por Riesgo de Créditos
Circular N° 3583: el 25 de mayo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras modifica y complementa instrucciones sobre Préstamos a Estudiantes, Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables.
Circular N° 3582: El 14 de mayo de 2015, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular que actualiza del capítulo 1-13 de la Recopilación actualizada de Normas, sobre Clasificación de gestión y solvencia, información sobre las evaluaciones para clasificar los bancos.
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

Nota 2 Principales criterios contables, continuación

(ee) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB, continuación

i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, continuación

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.

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

i. 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.

ii. International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de septiembre de 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 Obligatorias

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. Rige a contar de 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 Rige a contar de 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. Rige a contar de 01/01/2018.

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. Rige a contar de 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 Rige a contar de. 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. Rige a contar de 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. Rige a contar de 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 Rige a contar de. 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 Rige a contar de 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. Rige a contar de 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". Rige a contar de 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. Rige a contar de 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. Rige a contar de 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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. En dicha fecha el Directorio en sesión extraordinaria, designó 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 Büchi 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 International Credit 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 $12.061.897.088 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 2015, continuación

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 remuneración mensual bruta de $500.00.-, que percibirán los Directores durante el año 2015.
- Se designó al diario electrónico "El Libero" para efectuar las publicaciones que sean necesarias.

Con fecha 30 de abril de 2015, la filial Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. se celebró Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad en la que se acordó lo siguiente:

- Se tomó conocimiento de la gestión del año 2014 y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus notas y la Memoria de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A.
- Se tomó conocimiento y se aprobó sin observaciones de ningún tipo, el informe de los Auditores Externos.
- Se aceptó la propuesta de no repartir dividendos.
- Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los Auditores Externos para el Ejercicio 2015.
- Se revocó el Directorio actual de la sociedad y se designó uno nuevo, siendo aprobado por la unanimidad de los accionistas, los que no recibirán ningún tipo de remuneración. La señora Ana Maria Rivera Tavolara y los señores Cristián Arnolds Reyes, Richard Büchi Buc, Cristián Cox Vial, José Antonio Garcés Silva, Julio Guzmán Herrera, Pedro Hurtado Vicuña, Patricio Parodi Gil y José Miguel Ureta Cardoen;
- Finalmente, se decidió mantener el diario "El Pulso" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes.

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.

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.

Nota 4 Hechos relevantes, continuación

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.

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.

Nota 4 Hechos relevantes, continuación

Año 2014, continuación

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 30 de septiembre de 2015 y 2014, son los siguientes:

	Colocaciones MM$	Finanzas MM$	2015 CCB MM$	Ajustes MM$	Total MM$
Resultados					
Margen de colocaciones personas	7.984	-	-	-	7.984
Margen de colocaciones empresas	17.484	-	-	-	17.484
Margen finanzas	-	16.980	-	-	16.980
Corredora de bolsa	-	-	5.631	-	5.631
Ingreso operacional neto	**25.468**	**16.980**	**5.631**		**48.079**
Gastos fijos no distribuidos	-	-	-	(14.296)	(14.296)
Resultado antes de impuesto a la renta	**25.468**	**16.980**	**5.631**	**(14.296)**	**33.783**

	Colocaciones MM$	Finanzas MM$	2014 CCB MM$	Ajustes MM$	Total MM$
Resultados					
Margen de colocaciones personas	7.639	-	-	-	7.639
Margen de colocaciones empresas	19.766	-	-	-	19.766
Margen finanzas	-	21.114	-	-	21.114
Corredora de bolsa	-	-	2.297	-	2.297
Ingreso operacional neto	**27.405**	**21.114**	**2.297**		**50.816**
Gastos fijos no distribuidos	-	-	-	(13.008)	(13.008)
Resultado antes de impuesto a la renta	**27.405**	**21.114**	**2.297**	**(13.008)**	**37.808**

Nota 5 Segmento de operación, continuación

Al 30 de septiembre de

Al 30 de septiembre de		**2015**				**2014**		
a) Activos y Pasivos	**Colocaciones**	**Finanzas**	**CCB**	**Total MM$**	**Colocaciones**	**Finanzas**	**CCB**	**Total MM$**
Colocaciones								
Vivienda	75.164	-	-	75.164	71.720	-	-	71.720
Consumo	69.216	-	-	69.216	68.576	-	-	68.576
Comercial	1.305.116	-	-	1.305.116	892.615	-	-	892.615
Colocaciones antes de provisiones	**1.449.496**	**-**	**-**	**1.449.496**	**1.032.911**	**-**	**-**	**1.032.911**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(24.332)	-	-	(24.332)	(17.751)	-	-	(17.751)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**1.425.164**	**-**	**-**	**1.425.164**	**1.015.160**	**-**	**-**	**1.015.160**
Instrumentos para negociación	-	144.704	24.369	169.073	-	199.428	10.173	209.601
contratos de derivados y préstamos de valores	-	-	860	860	-	-	3.895	3.895
Contratos de derivados financieros	-	16.693	219	16.912	-	7.690	2	7.692
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	620.483	200.547	821.030	-	464.997	198.438	663.435
Adeudado por bancos	-	9.992	-	9.992	-	-	-	-
Otros Activos	-	295.989	40.765	336.754	-	168.306	18.201	186.507
Total Activo	**1.425.164**	**1.087.861**	**266.760**	**2.779.785**	**1.015.160**	**840.421**	**230.709**	**2.086.290**
Cuentas corrientes	1.579	1.518	-	3.097	1.001	1.041	-	2.042
Otros Saldos vistas	40.406	38.821	-	79.227	11.892	12.378	-	24.270
Depósitos y captaciones	792.782	674.934	86.758	1.554.474	606.477	543.650	87.582	1.237.709
Contratos de retrocompras y préstamos de valores	123.931	23.574	95.497	243.002	99.161	22.673	80.536	202.370
Contratos de derivados financieros	12.274	10.974	819	24.067	6.982	6.935	331	14.248
Obligaciones con bancos	55.047	42.728	10.161	107.936	17.355	3.898	14.166	35.419
Instrumentos de deuda emitidos	161.057	154.741	-	315.798	94.902	98.776	-	193.678
Otros Pasivos	89.659	50.049	36.093	175.801	57.801	47.247	12.913	117.961
Patrimonio	148.429	90.522	37.432	276.383	119.589	103.823	35.181	258.593
Total pasivo y patrimonio	**1.425.164**	**1.087.861**	**266.760**	**2.779.785**	**1.015.160**	**840.421**	**230.709**	**2.086.290**

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	380	448
Depósitos en el Banco Central de Chile	4.499	2.732
Otros depósitos disponibles	42.000	5.000
Depósitos bancos nacionales	12.588	13.812
Depósitos en el exterior	62.531	20.378
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	121.998	42.370
Operaciones con liquidación en curso netas	7.052	(1.401)
Total efectivo y equivalente de efectivo	**129.050**	**40.969**

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)	1.613	3.569
Fondos por recibir	133.972	76.131
Subtotal activos	135.585	79.700
Pasivos:		
Fondos por entregar	(128.533)	(81.101)
Subtotal pasivos	(128.533)	(81.101)
Operaciones con liquidación en curso neta	**7.052**	**(1.401)**

Nota 7 Instrumentos para negociación

Al 30 de septiembre 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	1.247	3.585
Instrumentos de la Tesorería General de la República	1.452	4.544
Otros instrumentos fiscales	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	69.864	137.731
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en fondos mutuos		
Fondos administrados por terceros	96.510	63.741
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**169.073**	**180.267**

Nota 8 Contratos de retrocompra y préstamos de valores

(a) El Banco ha comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2015			Al 30 de septiembre de 2014		
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile						
Otros Instrumentos Fiscales	-	-	-	670	-	670
Otros instrumentos emitidos en el país						
Instrumentos de otros Bancos del País	-	-	-	1	-	1
Bonos y efectos de Comercio de empresas	-	-	-	2.569	-	2.569
Otros instrumentos emitidos en el pais	860	-	860	655	-	655
Instrumentos emitidos en el Exterior						
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	**860**	**-**	**860**	**3.895**	**-**	**3.895**

(b) El Banco y sus filiales han vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 septiembre de 2015 y 2014 los saldos son los siguientes:

	Al 30 de septiembre de 2015			Al 30 de septiembre de 2014		
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile						
Otros Instrumentos Fiscales	15.881	-	15.881	6.544	-	6.544
Otros instrumentos emitidos en el país						
Instrumentos de otros Bancos del País	32.077	-	32.077	34.755	-	34.755
Bonos y efectos de Comercio de empresas	194.987	-	194.987	159.131	-	159.131
Otros instrumentos emitidos en el pais	57	-	57	1.940	-	1.940
Instrumentos emitidos en el Exterior						
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-
Totales	**243.002**	**-**	**243.002**	**202.370**	**-**	**202.370**

Nota 9 Adeudados por bancos

Al cierre de los estados financieros del 30 de septiembre de 2015 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	10.000	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(8)	-
Subtotales	9.992	-
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	**9.992**	**-**

Nota 10 Contratos de derivados financieros y coberturas contables

El Banco y sus filiales al 30 de septiembre de 2015 y 2014, mantienen la siguiente cartera de instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre 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$**
Forwards	VR	377.532	39.028	3.319	9.525	7.922
Swaps	VR	63.367	107.236	157.531	7.387	15.664
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**440.899**	**146.264**	**160.850**	**16.912**	**23.586**
Derivado mantenidos para cobertura Contable		**Menos de 3 meses MM$**	**Entre 3 y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Swaps tasa de interés	VR	-	-	348	-	481
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**440.899**	**146.264**	**161.198**	**16.912**	**24.067**

Al 30 de septiembre de 2014		**vencimiento final en**			**Valor razonable**	
Derivado mantenidos para negociación	**Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)**	**Menos de 3 meses MM$**	**Entre 3 y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Forwards	VR	595.994	224.775	-	3.073	5.979
Swaps	VR	71.168	60.420	198.594	4.619	8.058
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**667.162**	**285.195**	**198.594**	**7.692**	**14.037**
Derivado mantenidos para cobertura Contable		**Menos de 3 meses MM$**	**Entre 3 y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Swaps tasa de interés	VR	-	-	34.801	-	211
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		**667.162**	**285.195**	**233.395**	**7.692**	**14.248**

Coberturas valor razonable:

Al 30 de septiembre de 2015, Banco Consorcio utiliza contabilidad de coberturas para cubrir el riesgo de tasa de interés de 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 30 de septiembre de 2015 y 2014:

	2015 MM$	2014 MM$
Elemento cubierto (Valor nocional)		
Créditos Comerciales(*)	27.348	21.527
Créditos Hipotecarios (Mutuos y Complementarios) (*)	5.601	5.847
Totales	**32.949**	**32.208**
Instrumento de cobertura (Valor nocional)		
Interest Rate Swap(*)	32.949	32.207
Totales	**32.949**	**32.207**

(*) 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 30 de septiembre 2015:

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura – Test Retrospectivo septiembre 2015

	Valor Inicial MO	Valor 30-septiembre MO	Variación Acumulada MO	Ratio Efectividad (80%-125%)
Cobertura Préstamo USD				
MTM Swap [US$]	-	(131.813.72)	(131.813.72)	**95,17%**
MTM Colocación [US$]	36.000.000	36.138.506,51	138.506,51	
Macrocobertura Colocaciones Hipotecarias				
MTM Swap [UF]	-	(2.438,27)	(2.438,27)	**99,81%**
MTM Colocación [UF]	226.315,35	228.758,17	2442,82	
Macrocobertura Colocaciones Comerciales				
MTM Swap [UF]	-	(2.472,61)	(2.472,61)	**98,76%**
MTM Colocación [UF]	200.000,00	202.503,69	2.503,69	

Nota 11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 30 de septiembre 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	1.161.897	6.779	1.168.676	(14.128)	(11)	(14.139)	1.154.537
Créditos de comercio exterior	60.425	584	61.009	(2.425)	-	(2.425)	58.584
Deudores en cuentas corrientes	45	-	45	(4)	-	(4)	41
Operaciones de factoraje	40.984	1.380	42.364	(2.071)	(34)	(2.105)	40.259
Operaciones de leasing	30.983	1.867	32.850	(1.503)	-	(1.503)	31.347
Otros créditos y cuentas por cobrar	164	8	172	(8)	-	(8)	164
Subtotales	1.294.498	10.618	1.305.116	(20.139)	(45)	(20.184)	1.284.932
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	54.605	31	54.636	-	(28)	(28)	54.608
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	20.357	171	20.528	-	(321)	(321)	20.207
Subtotales	74.962	202	75.164	-	(349)	(349)	74.815
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	65.094	3.263	68.357	-	(3.774)	(3.774)	64.583
Deudores en cuentas corrientes	148	1	149	-	(7)	(7)	142
Deudores por tarjetas de crédito	708	2	710	-	(18)	(18)	692
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	65.950	3.266	69.216	-	(3.799)	(3.799)	65.417
Totales	**1.435.410**	**14.086**	**1.449.496**	**(20.139)**	**(4.193)**	**(24.332)**	**1.425.164**

Nota 11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

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

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
Al 30 de septiembre de 2014	**Cartera normal MM$**	**Cartera deteriorada MM$**	**Total MM$**	**Provisiones individuales MM$**	**Provisiones globales MM$**	**Total MM$**	**Activo neto MM$**
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	776.865	4.430	781.295	(9.834)	(54)	(9.888)	771.407
Créditos de comercio exterior	32.519	60	32.579	(1.421)	-	(1.421)	31.158
Deudores en cuentas corrientes	40	-	40	(4)	-	(4)	36
Operaciones de factoraje	60.446	531	60.977	(1.518)	(84)	(1.602)	59.375
Operaciones de leasing	17.718	-	17.718	(163)	-	(163)	17.555
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	6	6	(6)	-	(6)	-
Subtotales	887.588	5.027	892.615	(12.946)	(138)	(13.084)	879.531
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	53.916	64	53.980	-	(32)	(32)	53.948
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	17.649	91	17.740	-	(276)	(276)	17.464
Subtotales	71.565	155	71.720	-	(308)	(308)	71.412
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	64.184	3.398	67.582	-	(4.299)	(4.299)	63.283
Deudores en cuentas corrientes	180	-	180	-	(41)	(41)	139
Deudores por tarjetas de crédito	808	6	814	-	(19)	(19)	795
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	65.172	3.404	68.576	-	(4.359)	(4.359)	64.217
Totales	**1.024.325**	**8.586**	**1.032.911**	**(12.946)**	**(4.805)**	**(17.751)**	**1.015.160**

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales que corresponden principalmente a hipotecas, prendas y garantías fiscales tales como FOGAPE y COBEX (comercio exterior).

Nota 11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

(b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre de 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	47.851	41.592	3,30	4,03
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	147.992	84.294	10,21	8,16
Comercio al por mayor	59.345	60.516	4,09	5,86
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	135.915	116.779	9,38	11,31
Comunicaciones	293	7	0,02	-
Construcción de viviendas	186	677	0,01	0,07
Explotación de minas y canteras	1.428	1.991	0,10	0,19
Industria de la madera y muebles	2.763	4.207	0,19	0,41
Electricidad, gas y agua	89.060	43.624	6,14	4,22
Establecimientos financieros y de seguros	343.339	174.152	23,69	16,86
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	41.913	32.207	2,89	3,12
Fruticultura	-	-	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	8.738	8.391	0,60	0,81
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	4.089	5.156	0,28	0,50
Industria del papel, imprentas y editoriales	1.753	1.410	0,12	0,14
Industria textil y del cuero	11.504	9.494	0,79	0,92
Otras industrias manufactureras	6.161	6.383	0,43	0,62
Otras obras y construcciones	177.726	134.143	12,26	12,99
Pesca	26.039	16.466	1,80	1,59
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	9	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	81.793	51.527	5,64	4,99
Silvicultura y extracción de madera	36.107	24.549	2,49	2,38
Transporte y almacenamiento	81.121	75.041	5,60	7,25
Subtotales	1.305.116	892.615	90,03	86,42
Colocaciones para la vivienda	75.164	71.720	5,19	6,94
Colocaciones de Consumo	69.216	68.576	4,78	6,64
Totales	**1.449.496**	**1.032.911**	**100,00**	**100,00**

Nota 11 Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

(a) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 30 de septiembre 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	1.278	-	1.278	774	-	774
Colocaciones para vivienda	-	18	18	-	6	6
Colocaciones Consumo	-	3.108	3.108	-	3.660	3.660
Total castigos	1.278	3.126	4.404	774	3.666	4.440
Provisiones constituidas	(16.599)	(5.873)	(22.472)	(10.298)	(6.420)	(16.718)
Provisiones liberadas	12.051	3.152	15.203	7.030	3.007	10.037
Saldos al 30 de junio	**(20.139)**	**(4.193)**	**(24.332)**	**(12.946)**	**(4.805)**	**(17.751)**

Nota 12 Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Al 30 de septiembre 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	60.520	24.243
Instrumentos de la Tesorería General de la República	7.190	5.188
Otros instrumentos fiscales	15.890	6.280
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	392.793	328.130
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	344.637	299.594
Inversiones en fondos mutuos	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**821.030**	**663.435**

Al 30 de septiembre de 2015, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM$(32.175) presentada en el patrimonio de dicho ejercicio. Asimismo, al 30 de septiembre de 2014, se incluye una pérdida neta no realizada de MM$(719), registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 el Banco y sus filiales, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Al 30 de septiembre 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$243.002 y MM$202.370 respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 días, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, a juicio de la Administración los instrumentos de inversión no han sufrido deterioro.

Nota 13 Inversiones en sociedades

(a) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Al 30 de septiembre de:	2015			2014		
Sociedad	Participación %	MM$	Resultado utilidad	Participación %	MM$	Resultado utilidad
Inversiones valorizadas a costo:						
Combanc (*)	0,57	19	-	0,57	20	-
IMERC-OTC S.A. (**)	1,12	145	-	1,12	143	(2)
Bolsa de comercio de Santiago(***)		2.127	-	-	2.570	-
Bolsa de electrónica de Chile (***)		125	-	-	130	-
Totales		**2.416**	**-**		2.863	**(2)**

(*) Con fecha 25 de febrero de 2005, Banco Consorcio adquirió 116 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (Combanc), que posteriormente se vendieron 90 acciones.

Con fecha 14 de septiembre de 2012, Banco Consorcio adquirió 29 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (Combanc) a Scotiabank.

Las cuales representan un 0,57% del capital accionario de dicha sociedad de apoyo al giro. Esta adquisición fue registrada al valor de costo.

(**) Con fecha 16 de octubre del 2013, Banco Consorcio suscribió y pagó 112 acciones de la sociedad de apoyo al giro bancario IMERC-OTC S.A., sociedad autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para invertir en la Cámara de Compensación de Derivados COMDER S.A.

(***) Consorcio Corredores de Bolsa S.A. es dueño de 1 acción de la Bolsa de Comercio de Santiago y 1 acción de la Bolsa Electrónica de Chile S.A.

(b) El movimiento de las inversiones en sociedades entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Valor libro inicial	2.913	163
Valor razonable	(497)	-
Compra de inversiones	-	2.703
Total	**2.416**	**2.863**

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	2.572	(1.620)	952	2.297	(1.134)	1.163
Totales			**2.572**	**(1.620)**	**952**	**2.297**	**(1.134)**	**1.163**

(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	153	-	153
Bajas del ejercicio	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre 2015	**2.572**	**-**	**2.572**
Saldos al 1 de enero de 2014	1.597	-	1.597
Adquisiciones	700	-	700
Saldos al 30 de septiembre 2014	**2.297**	**-**	**2.297**
Saldo amortización			
Saldos al 1 de enero de 2015	(1.343)	-	(1.343)
Amortización	(277)	-	(277)
Saldos al 30 de septiembre 2015	**(1.620)**	**-**	**(1.620)**
Saldos al 1 de enero de 2014	(933)	-	(933)
Amortización	(201)	-	(201)
Saldos al 30 de septiembre 2014	**(1.134)**	**-**	**(1.134)**

Nota 15 Activo fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

Al 30 de septiembre 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	-	246	-	-	20	266
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	1.385	23	4.934	3.119	9.596
Depreciación acumulada	(23)	(997)	(14)	(432)	(1.051)	(2.517)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto						
Saldo al 30 de septiembre de 2015	**97**	**388**	**9**	**4.502**	**2.083**	**7.079**

Al 30 de septiembre 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	-	167	-	-	429	596
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	1.051	23	4.934	1.877	8.005
Depreciación acumulada	(21)	(886)	(9)	(346)	(659)	(1.921)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Activo fijo neto						
Saldo al 30 de septiembre de 2014	**99**	**165**	**14**	**4.588**	**1.218**	**6.084**

Al 30 de septiembre de 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	(1)	(83)	(4)	(65)	(302)	(455)
Saldo al 30 de septiembre 2015	**(23)**	**(997)**	**(14)**	**(432)**	**(1.051)**	**(2.517)**
Saldos al 1 de enero de 2014	(19)	(684)	(4)	(281)	(487)	(1.475)
depreciación	(2)	(202)	(5)	(65)	(172)	(446)
Saldo al 30 de septiembre de 2014	**(21)**	**(886)**	**(9)**	**(346)**	**(659)**	**(1.921)**

Nota 16 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

(a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco ha reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	2015 MM$	2014 MM$
Activo		
	1.551	6.225
Pagos provisionales mensuales		
Menos: Provisión Impuesto a la renta	(1.278)	(752)
Otros	1.046	1
Totales	**1.319**	**5.474**
Pasivo		
Impuesto a la renta	6.383	6.500
Pagos provisionales mensuales	(5.904)	-
Otros impuestos por pagar	-	-
Totales	**479**	**6.500**

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	2015 MM$	2014 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Cargos impuesto renta	(7.660)	(6.507)
Otros abonos	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Abono por impuesto diferido del ejercicio	2.553	(629)
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	**(5.107)**	**(5.878)**

Nota 16 Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

	2015		2014	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM$	Tasa de Impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuestos		33.784		37.809
Impuesto a las ganancias tasa legal	22.5	7.601	21,0	7.940
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio				
Agregados o deducciones:				
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	(7,4)	(2.494)	(5,5)	(2.062)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**15,1**	**5.107**	**15,5**	**5.878**

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a patrimonio durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone por los siguientes conceptos:

	2015 MM$	2014 MM$
Instrumentos disponibles para la venta	6.267	(2.391)
Total abono en patrimonio (nota 25)	**6.267**	**(2.391)**

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 30 de septiembre de 2015			Al 30 de septiembre de 2014		
	Activos MM$	**Pasivos MM$**	**Neto MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**	**Neto MM$**
Conceptos:						
Provisión del personal	533	(35)	498	278	28	306
Provisión de carteras	5.228	-	5.228	3.155	-	3.155
Intereses	90	(819).	(729)	-	(538)	(538)
Diferencia tipo de cambio posición moneda extranjera	47	-	47	179	-	179
Otros conceptos	1.436	(39)	1.397	402	(133)	269
Operaciones de leasing	11.032	(8.248)	2784	595	-	595
Forward	146	)	146	-	(54)	(54)
Inversiones Corredora de Bolsa	944	(883)	61	-	(33)	(333)
Subtotal	19.456	(10.024)	9432	4.609	(1.030)	3.579
Ajuste a valor razonable Instrumentos disponibles para la venta (*)	9.348	-	9.348	180	-	180
Ajuste Patrimonio acción Bolsa de Valores		351	351	-	(427)	(427)
Total activo (pasivo) neto	**28.804**	**(9.673)**	**19.131**	**4.789**	**(427)**	**3.332**

(*) 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 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Otros activos:		
Activos para leasing	1.236	730
Depósitos de dinero en garantía	25.656	5.755
Gastos anticipados	14	37
Operaciones pendientes deudoras	1.544	183
Depósitos en Garantía Venta Corta	-	28.843
Cuentas por cobrar	2.674	3.113
Cobertura contable	144	139
Impuestos por recuperar	34	38
Remanente crédito fiscal	3.616	1.323
Compass Group	3.683	3.903
Totales	**38.601**	**44.064**

Nota 18 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo

Al 30 de septiembre 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	3.097	2.042
Otros depósitos y cuentas a la vista	8.432	5.029
Acreedores pagos hipotecarios	22.370	14.705
Otras obligaciones a la vista	48.425	4.536
Totales	**82.324**	**26.312**
(b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	1.554.474	1.237.709
Totales	**1.554.474**	**1.237.709**

Nota 19 Obligaciones con bancos

Al 30 de septiembre 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	12.964	-
Subtotales	**12.964**	**-**
Préstamos de instituciones financieras en el país:		
Préstamos interbancarios	27.889	8.321
Subtotales	**27.889**	**8.321**
Préstamos en el exterior:		
Financiamiento de comercio exterior	65.241	21.246
Préstamos y otras obligaciones	1.842	5.852
Subtotales	**67.083**	**27.098**
Totales	**107.936**	**35.419**

Nota 20 Otras obligaciones financieras

Al 30 de septiembre 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	17	30
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	17	30
Obligaciones con el exterior:		
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos	-	-
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Totales	**17**	**30**

Nota 21 Instrumentos de deuda emitidos

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Bonos corrientes(b)*	**214.759**	**133.881**
Bonos subordinados(a)*	**101.039**	**59.797**
Totales	**315.798**	**193.678**

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 01/05/2018.

- Considera los gastos incurridos en el proceso de emisión de los respectivos bonos, los que se prorratean de acuerdo al vencimiento de las emisiones.

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 30 de septiembre 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	2.931	1.009
Provisiones para dividendo mínimo	8.603	9.579
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	694	521
Provisiones adicionales para colocaciones	3.000	-
Totales	**15.228**	**11.109**

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones entre el 1 de enero y 30 de septiembre 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	1.533	694	8.603	-	10.830
Aplicación de las provisiones	(946)	(710)	(12.939)	-	(14.595)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**2.931**	**694**	**8.603**	**3.000**	**15.228**

	Beneficios y remuneraciones al personal	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	989	521	9.579	-	11.089
Aplicación de las provisiones	(746)	(1.417)	(6.276)	-	(8.439)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**1.009**	**521**	**9.579**	**-**	**11.109**

Nota 22 Provisiones, continuación

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	2015 MM$	2014 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	2.305	504
Provisión de vacaciones	626	505
Totales	**2.931**	**1.009**

Nota 23 Otros pasivos

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Operaciones pendientes acreedoras	1.170	769
Provisión de gastos	6.176	4.120
Impuestos por pagar	645	583
Acreedores varios	878	47
Remuneraciones por pagar	40	14
Cuentas por pagar	4.561	12.029
Créditos inmobiliarios por pagar	1.933	-
Recaudación por distribuir	271	177
Instrumentos en Garantía	6.194	-
Otros	3	25
Totales	**21.871**	**17.764**

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	4.102.070	1.465.940
Valores custodiados en poder del CCB	552.181	420.485
Compromisos:		
Créditos aprobados y no desembolsados	13.493	5.254
Otros compromisos de crédito	3.607	5.081
Totales	**4.671.351**	**1.896.760**

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	38.792	35.798
Provisiones constituidas	(594)	(426)
Totales	**38.201**	**35.372**

(c) Garantías recibidas

	2015 MM$	2014 MM$
Garantías recibidas	1.064.474	394.459
Totales	**1.064.474**	**394.459**

La filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A., mantiene las siguientes Garantías y Compromisos

30 de septiembre de 2015

Garantías por operaciones: Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A. ha contratado una póliza de seguros para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones como corredor de bolsa en beneficio de los acreedores presentes o futuros de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., representados por la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. Dicha garantía asciende a 20.000 unidades de fomento. la póliza fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 22 de abril de 2015, cabe señalar que esta póliza fue renovada y su vencimiento es el 22 de abril de 2016.

Nota 24 Contingencias y compromisos, continuación

(a) Créditos y pasivos contingentes

30 de septiembre de 2015 (Continuación)

Además se contrató una póliza para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones por la administración de recursos de terceros, en beneficio de los suscriptores de los planes de ahorro y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resultaren, de acuerdo a lo previsto y en conformidad a las normas establecidas en el artículo 31 de la ley antes mencionada, dicha póliza asciende a 10.000 unidades de fomento y fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 1 de noviembre de 2015.

Con la finalidad de cumplir instrucciones de la Bolsa de Comercio de Santiago. Bolsa de Valores, todos los corredores de bolsa, inscritos en su registro, deben contratar una póliza de seguros para cubrir las eventuales irregularidades originadas por fallas en la fidelidad funcionaria de sus empleados. En el caso de la Sociedad, dicha póliza asciende a US$1.000.000, la cual fue contratada con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 15 de abril de 2015, cabe señalar que esta póliza fue renovada y su vencimiento es el 15 de abril de 2016.

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en la Bolsa Electrónica por M$4.533.955, para garantizar operaciones simultáneas por un valor final de M$859.986 en el período 2015.

Existen garantías depositadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que se asuman o que se deriven del ingreso de orden de compensación al CCLV, Contraparte Central S.A., el monto de la garantía a Septiembre de 2015 asciende a M$1.009.357, compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago en M$929.357 y dinero en efectivo por M$80.000.

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(*)		-	(2.201)	-	-	-	-	(2.201)	-	(2.201)
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(28.125)	-	-	-	(28.125)	-	(28.125)
Variación impuestos diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	6.267	-	-	-	6.267	-	6.267
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(8.603)	(8.603)	-	(8.603)
Utilidad del ejercicio 2015		-	-	-		28.677	-	28.677	-	28.677
Interés no controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de septiembre de 2015	**160.143**	**291.876**	**(3.392)**	**(32.175)**	**-**	**28.677**	**(8.603)**	**276.383**	**-**	**276.383**

(*) 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	5.535	10.458	-	-	-	(20.919)	6.276	(4.185)	-	(4.185)
Aumento de capital	16.200	31.097	-	-	-	-	-	31.097	-	31.097
Otras reservas no provenientes de utilidades n(*)		-	256	-	-	-	-	256	-	256
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	11.954	-	-	-	11.954	-	11.954
Variación Impuestos diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	(2.391)	-	-	-	(2.391)	-	(2.391)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(9.579)	(9.579)	-	(9.579)
Utilidad del ejercicio 2014	-	-	-	-		31.931	-	31.931	-	31.931
Interés no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Al 30 de septiembre de 2014	**132.122**	**236.685**	**256**	**(719)**	**-**	**31.931**	**(9.579)**	**258.574**	**19**	**258.593**

Nota 25 Patrimonio, continuación

(b) Capital social y acciones preferentes

Año 2015

Con fecha 30 de marzo de 2015 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

Con fecha 03 de abril de 2014 se emitieron 5.535 acciones con cargo a utilidades del año 2013 por MM$10.458.

Con fecha 18 de junio de 2014 se pagaron 16.200 acciones por un valor de MM$ 31.097.

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	5.535
Emisión de acciones pagadas	6.124	16.200
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 30 de septiembre	**160.143**	**132.122**

(b) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre 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	81.983	62,05
Consorcio Inversiones Dos Ltda.	58.449	36,50	50.139	37,95
Totales	**160.143**	**100,0**	**132.122**	**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 30 de septiembre de 2015 y 2014, los siguientes dividendos fueron pagados por el grupo:

	2015 MM$	2014 MM$
Distribución de dividendos (*)	-	10.461
Totales	-	10.461

(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.(*)	-	19
Totales	-	19

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.(*)	-	(1)
Totales	-	(1)

(*) Con fecha 3 de abril de 2014 se realizó Junta General ordinaria de Accionistas, se decidió realizar una distribución de dividendos por MM$ 10.461, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2013, el que fue pagado en la misma fecha.

(*) 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 30 de septiembre 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	39.073	10.738	49.811	29.822	8.180	38.002
Colocaciones para vivienda	1.942	1.862	3.804	2.268	2.703	4.971
Colocaciones para consumo	11.030	-	11.030	10.988	-	10.988
Instrumentos de inversión	18.859	4.371	23.230	22.534	4.813	27.347
Contratos de retrocompra	110	-	110	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	568	-	568	369	-	369
Otros ingresos por intereses y reajustes	448	-	448	(4)	-	(4)
Resultados de coberturas contables	26	-	26	504	-	504
Subtotales	72.056	16.971	89.027	66.481	15.696	82.177
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	**72.056**	**16.971**	**89.027**	**66.481**	**15.696**	**82.177**

(b) Al cierre del 30 de septiembre 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	213	-	213	95	-	95
Colocaciones para vivienda	2	-	2	2	-	2
Colocaciones para consumo	192	-	192	126	-	126
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	**401**	**-**	**401**	**223**	**-**	**223**

(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	121	-	121	64	-	64
Contratos de retrocompra	6.029	-	6.029	5.818	-	5.818
Depósitos y captaciones a plazo	31.853	5.895	37.748	33.378	382	33.760
Obligaciones con bancos	849	-	849	1.162	-	1.162
Instrumentos de Deudas Emitidos	8.947	6.136	15.083	4.521	3.346	7.867
Otras obligaciones financieras	-	584	584	-	758	758
Otros	37	-	37	63	-	63
Totales gastos por intereses y reajustes	**47.836**	**12.615**	**60.451**	**45.006**	**4.486**	**49.492**

Nota 27 Ingresos y gastos por comisiones

Al 30 de septiembre 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	278	237
Comisiones por recaudación PAC y prima de seguros	370	349
Comisiones por colocaciones contingentes	88	122
Comisiones por operaciones de factoring	29	86
Comisiones por boletas de garantías	159	143
Servicios de canje	2	6
Comisiones por servicios de tarjetas	12	13
Otras cuentas a la vista	105	64
Comisiones por uso de canales	485	514
Comisiones por prepagos y alzamientos	62	35
Comisiones por servicios de pago	5	7
Comisiones comerciales Banca Empresas	2.062	2.059
Comisiones transacciones adicionales cajeros automáticos	118	64
Comisiones intermediación CCB	740	488
Comisiones por servicios de valores	936	295
Otras	13	17
Totales de ingresos por comisiones	**5.464**	**4.499**
(b) Gastos por comisiones		
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(22)	(25)
Comisiones pagadas por intermediación	(315)	(484)
Comisiones pagadas por intermediación CCB	(41)	(1)
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(300)	(202)
Comisiones pagadas por atención referimiento de clientes CCB	(592)	(255)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(256)	(270)
Totales de Gastos por comisiones	**(1.526)**	**(1.237)**

Nota 28 Resultado de operaciones financieras

Al 30 de septiembre 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	30.845	27.025
Utilidad papeles Banco Central	15.839	15.413
Utilidad papeles Tesorería	613	1.573
Utilidad bonos	8.694	13.552
Utilidad fondos mutuos	1.158	308
Utilidad swaps	14.833	4.283
Utilidad dap intermediados	2.769	1.024
Utilidad venta cartera hipotecaria	3.027	2.831
Otros	-	8
Subtotal utilidad de operaciones financieras	**77.778**	**66.017**
Pérdida por operaciones financieras		
Pérdida forward	(37.211)	(43.674)
Pérdida papeles Banco Central	(5.062)	(7.955)
Pérdida papeles Tesorería	(494)	(1.037)
Pérdida bonos	(860)	(298)
Pérdida dap intermediados	(159)	(32)
Pérdida swaps	(21.670)	(10.356)
Otros	-	(2)
Subtotal pérdida de operaciones financieras	**(65.456)**	**(63.354)**
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**12.322**	**2.663**

Nota 29 Resultado de cambio neto

El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	62.285	86.616
Pérdida por diferencia de cambio	(43.905)	(62.300)
Total neto	**18.380**	**24.316**

Nota 30 Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento registrado entre el 1 de enero y 30 de septiembre 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	(33)	(16.599)	-	-	(737)	(17.369)
Provisiones grupales	-	(51)	(448)	(5.374)	(12)	(5.885)
Resultado por constitución de provisiones	**(33)**	**(16.650)**	**(448)**	**(5.374)**	**(749)**	(23.254)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	25	12.051	-	-	753	12.829
Provisiones grupales	-	121	443	2.588	11	3.163
Resultado por liberación de provisiones	**25**	**12.172**	**443**	**2.588**	**764**	15.992
Recuperación de activos castigados	-	16	-	777	-	793
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(8)**	**(4.462)**	**(5)**	**(2.009)**	**15**	**(6.469)**

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
2014	**Adeudado por bancos MM$**	**Colocaciones comerciales MM$**	**Colocaciones para vivienda MM$**	**Colocaciones de consumo MM$**	**Créditos contingentes MM$**	**Total MM$**
Constitución de provisiones						
Provisiones individuales	(29)	(10.298)	-	-	(772)	(11.099)
Provisiones grupales	-	(109)	(440)	(5.871)	(12)	(6.432)
Resultado por constitución de provisiones	**(29)**	**(10.407)**	**(440)**	**(5.871)**	**(784)**	(17.531)
Liberación de provisiones						
Provisiones individuales	46	7.030	-	-	1.668	8.744
Provisiones grupales	-	155	424	2.428	13	5.018
Resultado por liberación de provisiones	**46**	**7.185**	**424**	**2.428**	**1.681**	11.764
Recuperación de activos castigados	-	9	-	675	-	684
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**17**	**(3.213)**	**16**	**(2.768)**	**897**	**(5.083)**

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 30 de septiembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Remuneraciones	8.649	7.409
Horas extraordinarias	28	28
Leyes sociales	289	255
Movilización legal	118	102
Bonos	542	51
Indemnizaciones legales pagadas	173	203
Vacaciones del personal	92	156
Seguro de vida y salud	4	2
Colación personal	486	394
Evento fin de año	2	23
Uniforme del personal	-	1
Gastos de capacitación	72	54
Indemnizaciones por juicios laborales	-	4
Otros gastos de personal	651	762
Honorarios	113	148
Totales	**11.219**	**9.592**

Nota 32 Gastos de administración

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	2015 MM$	2014 MM$
Materiales de oficinas	199	160
Mantenimiento y reparación de activo fijo	179	212
Arriendos de oficinas	433	325
Arriendos de equipos	179	118
Honorarios por asesorías	378	458
Honorarios por auditoría de los estados financieros	113	99
Otros gastos generales de administración	830	939
Gastos Provisiones varias	4.000	3.724
Mantención oficinas	106	82
Gastos Bancos corresponsales	201	184
Gastos ATM	176	135
Primas de seguros	97	34
Alumbrado, calefacción y otros servicios	126	87
Servicios de vigilancia y transportes de valores	137	143
Gastos de representación y desplazamiento de personas	174	115
Gastos judiciales y notariales	137	75
Gastos de informática y comunicaciones	1.566	1.204
Gastos del directorio	159	147
Publicidad y propaganda	175	114
Contribuciones bienes raíces	38	36
Patentes comerciales	627	482
Aportes Superintendencia de Bancos	705	473
Aportes a otras entidades	61	54
Multas aplicados por la SBIF	-	-
Multas aplicados por otros organismos	6	30
Totales	**10.802**	**9.430**

Nota 33 Depreciaciones, amortizaciones y deterioro

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 30 de septiembre de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	2015 MM$	2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(454)	(320)
Amortizaciones de intangibles	(276)	(219)
Totales	**(730)**	**(539)**

(b) La conciliación entre los valores libros entre el 1 de enero al 30 de septiembre 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	(454)	(276)	(730)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	266	153	419
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**(188)**	**(123)**	**(311)**

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	(320)	(219)	(539)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Adquisición de activos	596	700	1.296
Saldos al 30 de septiembre de 2014	**276**	**481**	**757**

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	-	1
Interés por depósitos en garantías	189	54
Ingresos gastos de cobranza	183	117
Otros ingresos	262	104
Reajuste PPM	-	-
Subtotales	634	276
Totales	**634**	**276**

(b) Otros gastos operacionales

Al 30 de septiembre 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	(446)	(425)
Pagos de seguros desgravamen	(18)	(13)
Gastos operacionales hipotecarios	(40)	(54)
Gastos operacionales comerciales	(198)	(179)
Reajuste pago impuesto a la Renta	(11)	(40)
Otros gastos	(179)	(39)
Totales	**(892)**	**(750)**

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

		Al 30 de septiembre 2015			Al 30 de septiembre 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.	47	-	-	678	-	-
	Hormigones Bicentenario S.A.	6.361	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales CLP							
	CIC S.A.	566	-	-	-	-	-
	Inmob. Vicente Valdés S.A.	-	6.610	-	-	2.751	-
	Agr. y Coml del Mar S.A.	2.505	-	-	2.493	-	-
	Hormigones Bicentenario S.A.	3.572	-	-	3.579	-	-
	Foodgroup S.A.	911	-	-	1.032	-	-
	Constr. e Inmob. Alonso de Córdova S.A.	25.318	-	-	17.312	-	-
	Desarrollo Inmob. y Constr. Valle Grande	7.223	-	-	7.043	-	-
	Cemento Búfalo S.A.	901	-	-	-	-	-
	Juan José Hurtado Vicuña	-	-	2.783	-	-	1.748
	Inmobiliaria Buin Ltda	-	3.031	-	-	-	-
	Inmobiliaria Altas Cumbres	-	618	-	-	271	-
	Rentas Don Enrique	-	4.144	-	-	3.451	-
	Los Parques S.A.	-	1.270	-	-	2.828	-
Créditos boletas de garantía							
	Inversiones el Montijo	2.092	-	-	3.988	-	-
	CN Life Compañía de Seguros S.A.	380	-	-	365	-	-
	Constr. e Inmob. Alonso de Córdova S.A.	19	-	-	-	-	-
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	101	-	-	-	-	-
Factoring							
	Cencosud	166	-	-	-	-	-
	CIC S.A.	10	-	-	-	-	-
Colocaciones para Vivienda							
	Evelyn de los Angeles Figueroa Zamora	-	-	14	-	-	14
	Leandro Cortes Letelier	-	-	6	-	-	-
	Jose Luis Miño Valls	-	-	136	-	-	-
	Fernando Agüero Aguirre	-	-	147	-	-	-
	Raquel Concha Hernandez	-	-	165	-	-	-
	Ramiro Mendez Montes	-	-	350	-	-	-
	Renato Sepulveda Diaz	-	-	260	-	-	-
Colocaciones de consumo							
Colocaciones Brutas		50.172	15.673	3.861	36.490	9.301	1.762
Provisiones sobre colocaciones		291	3	9	247	18	30
Colocaciones netas		49.881	15.670	3.852	36.243	9.283	1.732
Créditos contingentes:							
	CIC S.A.	90	-	-	-	-	-
Total créditos contingentes		90	-	-	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes							
Instrumentos adquiridos							
Para Negociación	Cencosud	16.278	-	-	15.022	-	-
Para Inversión							
Total Instrumentos adquiridos		16.278	-	-	15.022	-	-

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

		Al 30 de septiembre	
		2015	2015
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros			
Derivados de seguros de cambio USD			
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	271	-
	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	9	9
		-	-
Otros activos			
Cuenta por cobrar comisión por recaudación primas desgravamen consumo	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	13	-
Cuenta por cobrar comisión por uso de canales vta seguros desgravamen consumo	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	53	-
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	31	56
Cuenta por cobrar por comisión recaudación primas seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	49	30
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales primas de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	198	131
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales y recaudación por venta de seguros	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	-	7
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	2	2
	Total Activos	626	235

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, continuación

		Al 30 de septiembre	
		2015 MM$	2014 MM$
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros			
Derivados de seguros de cambio USD			
	Homigones Bicentenario S.A.	103	38
Depósitos a la vista			
Depósitos y otras captaciones a plazo			
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2.337	-
	Inversiones Sodisa Limitada	-	-
	Fernando Agüero Aguirre	60	-
	Minera e Inmobiliaria Cascada S.A.	507	1.586
	Raquel Ernestina Concha Hernandez	2	1
	Enrique Larrain Hernandez	23	16
	Francisco Ignacio Ossa Guzman	275	-
	Patricio Daniel Parodi Gil	437	-
	Mara Forer Iagonitzer	2	-
	Alvaro Larrain Prieto	12	12
	Francisca Carolina Jarur Chamy	15	15
	Desiderio Enrique Silva Barros	40	16
	El Bosque S.A.	2.500	-
Otros Pasivos.			
Cuenta por pagar por prepagos recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	837	627
Cuenta por pagar por primas de seguros recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	106	106
Cuenta por pagar por dividendos por recuadados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	434	446
Cuenta por pagar	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	4	4
Cuenta por pagar por comisiones de CCP y Venta referida	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	57	-
Cuenta corriente bancaria CLP	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	3	27
Cuenta corriente bancaria CLP	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	49	53
Cuenta corriente bancaria CLP	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	12	35
Cuenta corriente bancaria CLP	Consorcio Inversiones Limitada	2	2
Cuenta corriente bancaria USD	CN Life Compañía de Seguros S.A.	1	2
Cuenta corriente bancaria USD	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1	135
Cuenta corriente bancaria USD	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	1	1
Cuenta corriente bancaria USD	Consorcio Financiero S.A.	3	4
	Total Pasivos	7.823	3.126

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas

		Saldos al 30 de septiembre de			
		2015		2014	
		Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por Intereses y Reajustes					
Colocaciones Comerciales USD					
	CIC S.A.	8	-	16	-
	Hormigones Bicentenario S.A.	61	-	-	-
	Pesquera Fiordo Austral S.A.	7	-	-	-
Colocaciones Comerciales CLP					
	CIC S.A.	29	-	-	-
	Inmobiliaria Vicente Valdés S.A.	131	-	52	-
	Agrícola y comercial del Mar S.A.	136	-	144	-
	Hormigones Bicentenario S.A.	130	-	162	-
	Constructora e Inmobiliaria Alonso de Córdova S.A.	399	-	456	-
	Cemento Búfalo S.A.	34	-	6	-
	Juan José Hurtado Vicuña	46	-	43	-
	Inmobiliaria Altas Cumbres S.A.	10	-	4	-
	Rentas Don Enrique	107	-	105	-
	Los Parques S.A.	45	-	341	-
Créditos Boletas de Garantías					
	Inversiones El Montijo S.A.	3	-	-	-
Colocaciones para Vivienda					
	Gonzalo Gotelli Marambio	1	-	-	-
	Juan Manuel Garcia Herrera	1	-	-	-
	Francisco Javier Nitsche Casado	4	-	-	-
	Jose Luis Miño Valls	2	-	-	-
	Martín Hurtado Menéndez	2	-	-	-
Depósitos y Otras captaciones a Plazo		1	-	-	-
	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	-	219	-	-
	Inversiones Sodisa Limitada	-	35	-	24
	Fernando Agüero Aguirre	-	1	-	1
	Minera e Inmobiliaria Cascada S.A.	-	39	-	-
	Francisco Ignacio Ossa Guzman	-	5	-	-
	Patricio Daniel Parodi	-	9	-	-
	El Bosque S.A.	-	141	-	-
	Inmobiliaria Buin Limitada	-	7	-	-
	Inmobiliaria Lo Aguirre S.A.	-	2	-	52
	Investment Holding S.A.	-	12	-	-
	Moneda Agencia de Valores Ltda.	-	8	-	-

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas, continuación

c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas, continuación

		Saldos al 30 de septiembre de			
		2015		2014	
		Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
ingresos y gastos por comisiones y servicios					
Comisión administración cartera hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	263	-	220	-
Comisión administración cartera hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	15	-	17	-
Comisión recaudación primas de seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	130	-	139	-
Comisión recaudación primas de seguro	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	-	-	5	-
Comisión uso de canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	485	-	501	-
Comisión uso de canales por venta de seguros	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	1	-	13	-
Servicio por Recaudación PAC	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1	-	1	-
Servicio por Recaudación PAC	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	128	-	119	-
Servicio por Recaudación PAC	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	91	-	79	-
Servicios de Pagos	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A	3	-	3	-
Servicios de Pagos	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2	-	3	-
Comisión por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	255	-	203
Seguros pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	69	-	438
Comisión por recaudación descuento por planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	218	-	231
Comisión por recaudación descuento por planilla	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	-	33	-	34
Comisión por recaudación descuento por planilla	Consorcio Servicios S.A.	-	5	-	7
Servicios producto créditos hipotecario	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	21	-	143
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.	3.027	-	2.831	-
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.	-	245	-	205
	Totales	5.302	1.324	5.260	1.338

Nota 35 Operaciones con partes relacionadas

Relacionados Filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

		Saldos al 30 de septiembre de			
		2015		2014	
		Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
ingresos y gastos por comisiones y servicios					
Intermediación de operaciones a término	Martin Hurtado Menéndez	1	-	-	-
Intermediación de operaciones a término	Consorcio Inversiones Dos Limitada	1	-	-	-
Intermediación de operaciones a término	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1	-	1	-
Intermediación de operaciones a término	CN Life Compañía de seguros de Vida S.A.	2	-	1	-
Intermediación de operaciones a término	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	21	-	18	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2	-	4	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	CN Life Compañía de seguros de Vida S.A.	13	-	15	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	66	-	31	-
Intermediación seguros	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	1	-	-	-
Intermediación seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	31	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	Consorcio Financiero S.A.	-	268	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	Consorcio Inversiones Dos Limitadas	-	23	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	23	-	25
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	CN Life Compañía de seguros de Vida S.A.	-	2	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	Consorcio Inversiones Dos Limitadas	-	4	-	-
Comisiones por colocaciones fondos mutuos	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	498	-	325
Arriendo	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	-	55	-	29
	Totales	139	873	70	379

(*) 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 30 de septiembre 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 1 de abril de 2010, Banco Consorcio, suscribe contrato de Recaudación de cuentas con Asesorías Varias S.A.

- 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$1.947 y MM$1.619 al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	11	1
Fiscal	1	-
Contralor	1	-
Subgerentes	17	4

(d.5) Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	121.998	121.998	-	42.370	42.370	-
Operaciones con liquidación en curso	135.585	135.585	-	79.700	79.700	-
Instrumentos para negociación	169.073	169.073	-	209.601	209.601	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	860	860	-	3.895	3.895	-
Adeudado por bancos	9.992	9.992	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	16.912	16.912	-	7.692	7.692	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.425.164	1.577.697	152.533	1.015.160	1.076.267	66.107
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	821.030	821.030	-	663.435	663.435	-
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	82.324	82.324	-	26.312	26.312	-
Operaciones con liquidación en curso	128.533	128.533	-	81.101	81.101	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	243.002	243.002	-	202.370	202.370	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.554.474	1.561.718	7.244	1.237.709	1.243.583	5.874
Contratos de derivados financieros	24.067	24.067	-	14.248	14.248	-
Obligaciones con bancos	107.936	107.936	-	35.419	35.419	-
Instrumentos de Deuda Emitidos	315.798	315.798	-	193.678	193.678	-
Otras Obligaciones Financieras	17	17	-	30	30	-

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	1.449.496	1.032.911
Contratos de derivados financieros	10	45.482	32.266
Instrumentos para negociación	7	169.063	209.601
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	821.030	663.435
Créditos contingentes	22	31.627	25.941
Totales		**2.516.698**	**1.964.154**

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 exposiciones medidas de acuerdo a lo establecido en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

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	47.851	41.592	3,30	4,03
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	147.992	84.294	10,21	8,16
Comercio al por mayor	59.345	60.516	4,09	5,86
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	135.915	116.779	9,38	11,31
Comunicaciones	293	7	0,02	-
Construcción de viviendas	186	677	0,01	0,07
Explotación de minas y canteras	1.428	1.991	0,10	0,19
Industria de la madera y muebles	2.763	4.207	0,19	0,41
Electricidad, gas y agua	89.060	43.624	6,14	4,22
Establecimientos financieros y de seguros	343.339	174.152	23,69	16,86
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	41.913	32.207	2,89	3,12
Fruticultura	-	-	-	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	8.738	8.391	0,60	0,81
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	4.089	5.156	0,28	0,50
Industria del papel, imprentas y editoriales	1.753	1.410	0,12	0,14
Industria textil y del cuero	11.504	9.494	0,79	0,92
Otras industrias manufactureras	6.161	6.383	0,43	0,62
Otras obras y construcciones	177.726	134.143	12,26	12,99
Pesca	26.039	16.466	1,80	1,59
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	9	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	81.793	51.527	5,64	4,99
Silvicultura y extracción de madera	36.107	24.549	2,49	2,38
Transporte y almacenamiento	81.121	75.041	5,60	7,25
Subtotales	1.305.116	892.615	90,03	86,42
Colocaciones para la vivienda	75.164	71.720	5,19	6,94
Colocaciones de Consumo	69.216	68.576	4,78	6,64
Totales	**1.449.496**	**1.032.911**	**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	-	9.992	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.992
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	28.312	476.979	360.820	161.186	228.773	12.257	-	126	15	778	-	-	-	935	692	154.290	1.425.163
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	38.304	476.979	360.820	161.186	228.773	12.257	-	126	15	778	-	-	-	935	692	154.290	1.435.155

2014	A1 MM$	A2 MM$	A3 MM$	A4 MM$	A5 MM$	A6 MM$	B1 MM$	B2 MM$	B3 MM$	B4 MM$	C1 MM$	C2 MM$	C3 MM$	C4 MM$	C5 MM$	C6 MM$	Otras MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	31.951	321.185	285.811	97.566	127.859	8.161	77	-	772	-	-	-	-	-	416	141.357	1.015.155
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	31.951	321.185	285.811	97.566	127.859	8.161	77	-	772	-	-	-	-	-	416	141.357	1.015.155

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 Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13, 4-1,4-2 y 12-20 de la recopilación actualizada de normas de la Superintendencia de Bancos.

La política de administración de liquidez considera la gestión de la misma en escenarios normales y en escenarios de contingencia y será extensiva tanto a la matriz como a sus filiales.

Resulta relevante para una institución financiera ejercer una prudente administración de la liquidez de la institución, toda vez que la materialización de este riesgo no solo puede afectar las ganancias y el capital del Banco sino que también su reputación. Para efectos conceptuales se distinguen tres ámbitos del Riesgo de Liquidez:

Riesgo de liquidez diaria

La liquidez diaria dice relación con los requerimientos de caja de corto plazo necesarios para la operación del Banco. Los principales factores determinantes de las necesidades diarias de liquidez son los desfases entre valutas, LBTR y cámaras de compensación o cualquier otro descalce.

Para mitigar este riesgo, el Banco y sus Filiales define niveles máximos de déficit de caja a nivel diario y acumulado acorde a su capacidad de levantar fondos y define niveles de stock de activos líquidos y/o recursos disponibles adecuados que le permitan asegurar el cumplimiento de sus compromisos inmediatos.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Riesgo de liquidez, continuación

Riesgo de liquidez de financiamiento o estructural

Representa la incapacidad del Banco y sus Filiales para cumplir con sus compromisos de pago en la oportunidad en que éstos se presentan, sin perjuicio de que puedan ser cumplidos en alguna fecha futura, o bien que para atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos mediante soluciones que impliquen pérdidas patrimoniales. Este riesgo surge por un descalce desmesurado entre los plazos de vencimiento de los activos y pasivos. En el caso de Banco Consorcio y sus Filiales, el riesgo de liquidez estructural es el más relevante debido a la necesidad de financiar el crecimiento proyectado de las colocaciones y el cumplimiento de los compromisos que la institución mantiene con terceros.

Para mitigar este riesgo, el Banco y sus Filiales define limites de descalce máximo e indicadores de liquidez, los que son monitoreado diariamente.

Riesgo de liquidez de trading

Está vinculado a la concentración de la cartera de activos no líquidos, que dificulten su venta para hacer frente a los compromisos inmediatos. En este sentido es crucial la proporción de la cartera de inversiones que representen los instrumentos de renta fija líquidos, como por ejemplo los emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile, los actuales cuentan con un amplio mercado secundario o son susceptibles de ser vendidos con pacto de recompra.

Para mitigar este riesgo, el Banco define indicadores de liquidez los cuales monitorea y controla.

Riesgo de liquidez por factores de mercado

Se relaciona con la imposibilidad de liquidar una posición sin que exista una corrección a la baja en su precio o bien a la incapacidad de captar fondos debido a la escasa capacidad de absorción del mercado.

Los principales orígenes de estos riesgos pueden estar dados por crisis regionales o crisis mundiales, crisis internas por eventos políticos-económicos en el país, desastres naturales, etc.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

(a) Políticas de financiamiento

Las políticas de financiamiento de Banco Consorcio y sus Filiales establece la manera de gestionar las distintas fuentes de financiamiento considerando la estrategia global de negocios, la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado. Los negocios de Banco Consorcio y sus Filiales se centran por un lado en el financiamiento de personas y empresas a través de créditos de consumo, comerciales e hipotecarios, y por otro lado en las inversiones en instrumentos de deuda, principalmente disponibles para la venta.

Para conseguir una adecuada gestión de las fuentes de financiamiento, la presente política establece lo siguiente:

- Medición permanente de la posición de liquidez, lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de zonas de monitoreo para los mismos.
- Diversificación de las fuentes de financiamiento mediante límites de concentración de vencimientos de pasivos por contraparte y límites de concentración por plazos residuales.
- Establecimiento de niveles mínimos de activos líquidos y semilíquidos.

(b) Políticas de diversificación

La política de diversificación de Banco Consorcio y sus Filiales establece las distintas fuentes de financiamiento permitidas y sus concentraciones máximas en cada una de ellas, considerando la estrategia global de negocios, la estructura del balance en monedas y plazos, y las condiciones de mercado.

Conviene señalar que el banco accede esencialmente a fuentes de financiamiento mayoristas, con un alto contenido de inversionistas institucionales, por lo tanto, es crucial la combinación adecuada entre fuentes de financiamiento estables y volátiles, en base a los negocios que lleva a cabo el Banco y sus Filiales.

Para gestionar esta política, el banco cuenta con los siguientes elementos:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos y pasivos volátiles.
- Monitoreo y limites de concentración de las captaciones por contraparte y plazos.
- Control de límites máximos de concentración de pasivos.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Estrategias de administración del riesgo de liquidez, continuación

(c) Políticas de Inversión

La política de inversión define la combinación óptima de invertir los recursos disponibles, las cuales se encuentran definidas en el Manual de Inversiones y por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA). Por su parte, las políticas de colocaciones están definidas en el Manual de Riesgo de Crédito y monitoreada por el Comité de Cartera, Cobranza y Riesgo de Crédito. Respecto a las inversiones en instrumentos financieros es relevante la liquidez de los mismos, es decir, la facilidad con la que pueden ser transformados en caja en el corto plazo sin una pérdida de valor relevante; mientras que el caso de las colocaciones es esencial la capacidad para recuperar los créditos.

En el primer caso se definen como instrumentos líquidos a los papeles emitidos por el Banco Central de Chile, la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile, todos lo cuales cuentan con un amplio mercado secundario. En el caso de las colocaciones es esencial la atomización de la cartera; criterios que están reflejados en la cartera de créditos de Banco Consorcio.

Medición del riesgo de liquidez

Banco Consorcio y sus Filiales utilizan distintas herramientas para la medición y monitoreo del riesgo de liquidez, distinguiendo entre situaciones normales de mercado y escenarios de estrés.

En el caso de escenarios normales se utilizan flujos de caja proyectados, razones de concentración de vencimientos de pasivos por plazo y contrapartes, además de razones de liquidez, las que indican principalmente la posición relativa del Banco respecto a activos líquidos y pasivos volátiles.

Para escenarios de estrés se aplican mensualmente pruebas de tensión de liquidez, en las que se avalúa la capacidad del Banco para resistir shocks situaciones extremas de iliquidez, ya sea por causas internas a la institución o por crisis del sistema financiero.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Además de lo anterior, existen indicadores de alerta temprana en función de la evolución de las fuentes de financiamiento internas y de indicadores del sistema financiero, los que son variables determinantes para activar planes de contingencia de iliquidez.

Riesgo de mercado

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La administración de los Riesgos de Mercado es uno de los pilares de la gestión de toda institución financiera.

El mercado responde ante variables fundamentales de la economía y también ante las expectativas de los agentes. Debido a lo anterior, un aspecto esencial respecto de la administración de los riesgos de mercado, es la capacidad de la institución de anticipar cómo estas variables afectarán los precios de los instrumentos financieros. Para ello, es necesario que quienes administran y controlan los riesgos se involucren en estudiar el mercado, conocer las expectativas del mismo y saber cuáles son todos los aspectos que desde un punto de vista fundamental lo afectan. Asimismo, la utilización de modelos estadísticos que involucren el análisis de las tendencias de las variables y precios de mercado, es un apoyo sobre todo para quienes son los encargados de administrar las posiciones.

Sin embargo, adicionalmente al análisis de variables técnicas y fundamentales de los mercados para la administración de los riesgos, se debe agregar la definición de un proceso de control adecuado.

El primer paso dentro del proceso control es la identificación de los riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto de tal forma de visualizar una estrategia de administración de los mismos.

Un segundo paso en la definición de la estructura de control, consiste en establecer los modelos y mecanismos de medición de los riesgos, los cuales deben tener un sólido sustento sobre la base de aspectos teóricos y prácticos.

Posteriormente, se deben definir los límites a las exposiciones, de tal forma que los riesgos asumidos se enmarquen dentro de las políticas y tolerancia a los riesgos establecidos por la alta administración.

De igual forma, es importante que exista una adecuada estructura que permita asegurar el control por oposición de intereses de las exposiciones y su comparación con los límites establecidos.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

(a) Riesgos relativos a las actividades de negociación

Los riesgos de mercado que impactan en las actividades de negociación, se derivan de las variaciones de precios de mercado que pueden afectar negativamente el valor de las posiciones en instrumentos financieros que mantiene la Gerencia de Finanzas a través de las operaciones de la Mesa de Dinero. Estas transacciones tienen lugar con el fin ya sea de explotar oportunidades de arbitraje por desalineación de precios de mercado tomando posiciones, u obtener ingresos a través del devengo con la adquisición de instrumentos de renta fija.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para las actividades de negociación se reduce esencialmente al potencial impacto negativo de variaciones de tasas en la valorización de instrumentos financieros. La metodología básica para estimar el valor razonable de un instrumento financiero que implica una serie de flujos de caja futuros, es a través de su valor presente neto, utilizando tasas de interés relevantes para dicho instrumento y el mercado en el que participa la institución. De este modo, en el caso de un activo financiero, las alzas de tasas de interés de mercado impactan negativamente en su valor, mientras que lo contrario ocurre en el caso de un pasivo financiero que se valorice a su fair value.

Riesgo de moneda

Representa la eventualidad de pérdidas patrimoniales producto de un cambio adverso en la cotización de una o más monedas extranjeras. Este riesgo surge al mantener posiciones spot netas, ya sea largas o cortas, en divisas o instrumentos financieros denominados en moneda extranjera, los cuales son transados por la Mesa de Dinero. Esta clase de riesgo impacta también en derivados sobre monedas, tales como forwards, futuros, cross-currency swaps, opciones, etc.

Riesgo de reajustabilidad

Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva, de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. En el caso de las actividades de negociación, este riesgo se presenta en la probabilidad de movimientos adversos inesperados en las tasas de inflación causen una pérdida de valor en las posiciones mantenidas en activos financieros reajustables en UF, así como también en su impacto en los reajustes percibidos o por pagar en instrumentos de deuda. Asimismo, las variaciones inesperadas en el IPC pueden provocar efectos adversos en el valor de mercado de derivados sobre UF, tales como los seguros de inflación y los swap de tasa UF-Cámara.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos relativos a las actividades de banca tradicional

En el caso de las actividades tradicionales de la banca, en las cuales los activos y pasivos no se valorizan según su valor de mercado sino de acuerdo a su costo amortizado, como es el caso de las colocaciones comerciales y las captaciones, los riesgos de mercado se presentan fundamentalmente a causa de los descalces tanto en monto como en plazo de los activos y pasivos del balance.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo se tasa de interés se produce debido a que a causa de un descalce de plazos entre activos y pasivos, éstos últimos se deben renovar a una tasa mayor que las de los activos o lo primeros se recolocan a tasas inferiores, afectando el margen financiero de la institución.

Riesgo de moneda

Al igual que en el caso del riesgo de tasa de interés, el riesgo de moneda para las operaciones de la banca tradicional se deriva del descalce de activos y pasivos denominados en la misma moneda. En base a lo anterior, este riesgo depende de la composición por moneda de activos y pasivos del balance.

Riesgo de reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad tiene características similares al riesgo de monedas. No obstante lo anterior, en este caso existe un impacto directo en los resultados producto de los reajustes, ya sea de activos o de los pasivos expresadas en alguna unidad de reajuste.

Medición del riesgo de mercado

El Banco aplica metodologías de Value at Risk y otras medidas complementarias (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, sensibilidad del margen financiero, etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas. Adicionalmente, la institución aplica pruebas retrospectivas para evaluar la efectividad de su modelo interno Value at Risk.

El cálculo del Value at Risk permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse, estableciendo un procedimiento para el monitoreo de las mediciones.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos relativos a las actividades de banca tradicional, continuación

Medición del riesgo de mercado, continuación

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. El modelo incluye las posiciones en inversiones de renta fija, instrumentos derivados y monedas extranjeras, utilizando una metodología de simulación histórica. Del modelo se obtienen mediciones del riesgo global de monedas y tasas de interés, además de mediciones individuales por posiciones. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

El Banco estableció límites y mecanismos de monitoreo de los riesgos de mercado medidos a través del modelo VaR, separando aquellos variaciones potenciales que afectaría los resultados directamente y aquellos que impactarían al patrimonio, como es el caso de los instrumentos de negociación y posiciones en monedas en el primer caso, y las inversiones disponibles para la venta en el segundo.

Auditoría interna

Los procesos del Banco y sus Filiales son auditados periódicamente por Contraloría de Banco Consorcio, que a partir de la definición de una metodología que establece ciclos de control, busca proveer a la organización de una opinión independiente acerca de la calidad, efectividad y eficiencia, de los sistemas de control interno y del cumplimiento de políticas y procedimientos del Banco Consorcio, respecto a los riesgos críticos identificados, basándose en metodologías que aseguren el monitoreo continuo de los riesgos presentes y potenciales que puedan existir en la organización.

La información resultante de los procesos de revisión son discutidos con la Administración del Banco y sus Filiales e informados al Directorio y Comité de Auditoría (COAU), estando este último integrado por dos Directores del Banco, la Contralora y como invitados permanentes el Gerente General y Fiscal del Banco.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

(b) Riesgos relativos a las actividades de banca tradicional, continuación

Detalle de principales exposiciones

Riesgo de monedas

El Banco y sus Filiales está expuesto a las variaciones del tipo de cambio lo que afecta el valor de sus posiciones en las distintas monedas. La institución mide este riesgo, en conjunto con el riesgo de tasa de interés, a través de un Modelo Value at Risk, estableciendo un límite para la pérdida máxima esperada con un 99% en un plazo de un día.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2015:	**US$ M$**	**Euros M$**	**Yenes M$**	**Libras M$**	**UF M$**	**Pesos MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	66.650	921	-	-	-	54.427
Instrumentos para negociación	36.901	-	-	-	57.530	74.642
Operaciones con liquidación en curso	35.915	483	-	113	-	99.074
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	273.236	60	-	-	517.708	634.160
Instrumentos disponibles para la venta	341.508	-	-	-	314.836	164.686
Otros activos	8.577	-	-	-	39	29.985
Total activos	**762.787**	**1.464**	**-**	**113**	**890.113**	**1.056.974**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(820)	(17)	-	-	(23.234)	(58.253)
Operaciones con liquidación en curso	(62.416)	(437)	-	(113)	-	(65.567)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(456.225)	(3.212)	-	-	(275.806)	(819.231)
Obligaciones con bancos	(86.589)	60)	-	-	-	(21.287)
Otros pasivos	(115)	(5)	-	-	(767)	(20.984)
Total pasivos	**(606.165)**	**(3.731)**	**-**	**(113)**	**(299.807)**	**(985.322)**
Posición neta activo (pasivo)	**156.222**	**(2.267)**	**-**	**-**	**590.306**	**71.652**

Al 30 de septiembre de 2014:	**US$ M$**	**Euros M$**	**Yenes M$**	**Libras M$**	**UF M$**	**Pesos MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	20.520	1.626	-	-	-	20.224
Instrumentos para negociación	2.990	-	-	-	128.904	77.707
Operaciones con liquidación en curso	20.698	-	-	-	-	59.002
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	191.305	2.413	-	115	358.121	463.207
Instrumentos disponibles para la venta	297.665	-	-	-	269.676	96.094
Otros activos	28.975	-	-	-	-	15.089
Total activos	**562.152**	**4.039**	**-**	**115**	**756.701**	**731.323**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.421)	(540)	-	-	(15.412)	(8.939)
Operaciones con liquidación en curso	(43.975)	(2.309)	-	-	-	(34.702)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(290.094)	(1.518)	-	-	(21.122)	(924.976)
Obligaciones con bancos	(26.886)	(212)	-	-	-	(8.321)
Otros pasivos	(88)	-	-	-	(72)	(17.604)
Total pasivos	**(362.464)**	**(4.579)**	**-**	**-**	**(36.606)**	**(994.542)**
Posición neta activo (pasivo)	**199.689**	**(540)**	**-**	**-**	**720.095**	**(263.219)**

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.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Banca. Este riesgo se divide en uno de corto plazo, el cual mide el riesgo desde la perspectiva de los ingresos por intereses y reajustes, y otro de largo plazo que mide la sensibilidad del valor patrimonial.

El Directorio fija límites para cada tipo de riesgo, ya sea en base al margen neto acumulado de intereses y reajustes o en base al patrimonio, según corresponda. Estos riesgos y sus límites son informados mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Al 30 de septiembre de 2015, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	2.644
	Moneda chilena reajustable	1.881
	Moneda extranjera	4.615
	Riesgo de reajustabilidad	3.840
	Total	**12.980**
	% Sobre el margen	**20,15%**
	Límite	**35,00%**
Largo plazo	Pesos	6.027
	Moneda chilena reajustable	3.290
	Moneda extranjera	36.431
	Total	**45.748**
	% Sobre el patrimonio	**12,03%**
	Límite	**25,00%**

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Riesgo de tasa de interés del libro de banca, continuación

Al 30 de septiembre de 2014, la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos	6.337
	Moneda chilena reajustable	2.165
	Moneda extranjera	1.415
	Riesgo de reajustabilidad	6.208
	Total	**16.126**
	% Sobre el margen	**26,01%**
	Límite	**50,00%**
Largo plazo	Pesos	2.022
	Moneda chilena reajustable	9.199
	Moneda extranjera	31.200
	Total	**42.422**
	% Sobre el patrimonio	**13,32%**
	Límite	**25,00%**

La variable fundamental que determina las magnitudes de los riesgos son los descalces de activos y pasivos por vencimiento o banda temporal en cada una de las monedas. En el caso del riesgo de tasa de interés de corto plazo, los descalces en las primeras bandas son cruciales, mientras que el caso del riesgo de largo plazo lo son los descalces en las bandas mayores que reciben una mayor ponderación de riesgo.

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 30 de septiembre de 2015 en MM$

Banda Temporal		**Posición Neta CLP**	**Posición Neta UF**	**Posición Neta USD**	**Posición Neta EUR**
1	0-1 mes	17.448	33.631	(205.717)	883
2	1-3 meses	(92.471)	12.957	(103.293)	(3.253)
3	3-6 meses	(148.155)	88.026	85.984	-
4	6-9 meses	56.212	1.839	(415)	-
5	9-12 meses	(1.824)	(38.134)	10.317	-
6	1-2 años	40.655	93.377	(14.447)	-
7	2-3 años	49.159	(47.648)	25.505	-
8	3-4 años	29.268	(9.285)	29.663	-
9	4-5 años	(15.353)	44.614	87.513	-
10	5-7 años	15.998	51.281	178.931	-
11	7-10 años	10.906	30.615	111.301	-
12	10-15 años	9.384	21.958	2.356	-
13	15-20 años	3.998	(24.685)	983	-
14	20 o más	774	(55.066)	-	-
Totales		**(24.001)**	**203.480**	**208.681**	**(2.370)**

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Riesgo de tasa de interés del libro de banca, continuación

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 30 de septiembre de 2014 en MM$

Banda Temporal		Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1	0-1 mes	(116.469)	8.060	(53.188)	874
2	1-3 meses	(77.799)	53.008	(56.957)	(1.528)
3	3-6 meses	(181.153)	57.087	41.830	-
4	6-9 meses	(60.408)	42.918	2.510	-
5	9-12 meses	(33.764)	35.961	9.884	-
6	1-2 años	43.834	53.683	4.936	-
7	2-3 años	333	38.961	19.994	-
8	3-4 años	19.769	7.534	16.964	-
9	4-5 años	16.392	(18.503)	22.433	-
10	5-7 años	8.476	37.551	143.263	-
11	7-10 años	6.212	33.737	140.836	-
12	10-15 años	6.540	24.107	305	-
13	15-20 años	-	(24.546)	-	-
14	20 o más	-	(17.669)	-	-
Totales		**(368.038)**	**316.821**	**292.810**	**(654)**

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.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Negociación combinado con el riesgo de monedas de todo el balance. Estos riesgos constituyen la imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital.

La normativa establece un límite consistente en que la suma de un 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito más el riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y de monedas de todo el balance no puede superar el patrimonio efectivo del Banco.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

Al 30 de septiembre de 2015, la situación fue la siguiente:

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Patrimonio efectivo	380.421
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	2.168.399
Riesgo de tasa de interés CLP	769
Riesgo de tasa de interés UF	1.520
Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	1.248
Riesgo de monedas	1.295
ERM	4.831
Disponible	**202.118**

Al 30 de septiembre de 2014, la situación fue la siguiente:

Patrimonio efectivo	318.431
K	8%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	1.725.367
Riesgo de tasa de interés CLP	465
Riesgo de tasa de interés UF	2.376
Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	1.066
Riesgo de monedas	945
ERM	4.852
Disponible	**175.550**

Situación de liquidez

Banco Consorcio mide diariamente su situación de liquidez en base a las disposiciones del Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, controlando el cumplimiento de los límites allí establecidos. En esencia, el modelo de medición consiste en la proyección de flujos de caja de activos y pasivos bajo criterios conservadores respecto a la renovación de colocaciones, asignando los flujos en ocho bandas temporales

En base a los flujos de activos y pasivos se miden los descalces por bandas temporales y acumulados, existiendo los siguientes límites:

(a) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 30 días no puede superar una vez el capital básico.
(b) El descalce acumulado en moneda extranjera no puede superar una vez el capital básico.

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

(c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico.

Al 30 de septiembre de 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	601.964	265.026	434.846
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(576.154)	(362.633)	(690.096)
Descalce	**25.810**	**(97.607)**	**(255.250)**
Descalce afecto a límites	**(71.797)**		**(327.047)**
Límites:			
Una vez el capital	276.382		
Dos veces el capital			552.764
Margen disponible	**204.585**		**225.717**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	148.541	70.599	141.148
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(218.304)	(147.124)	(213.614)
Descalce	**(69.763)**	**(76.525)**	**(72.466)**
Descalce afecto a límites	**(146.289)**		
Límites:			
Una vez el capital	276.382		
Margen disponible	130.093		

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

(c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico, continuación.

Al 30 de septiembre de 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	404.842	220.570	366.762
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(437.952)	(307.819)	(345.286)
Descalce	**(33.110)**	**(87.248)**	**(7.006)**
Descalce afecto a límites	**(120.358)**		**(127.364)**
Límites:			
Una vez el capital	258.574		
Dos veces el capital			517.148
Margen disponible	**138.216**		**389.784**

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 a 30 días**	**Desde 31 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	75.730	59.670	128.501
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	(168.097)	(81.032)	(97.869)
Descalce	**(92.368)**	**(21.361)**	**30.631**
Descalce afecto a límites	**(113.729)**		
Límites:			
Una vez el capital	258.574		
Margen disponible	144.845		

Nota 37 Administración de riesgos, continuación

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	121.998	42.370	-	-
Operaciones con liquidación en curso	135.585	79.700	30.085	15.226
Instrumentos para negociación	169.073	209.601	51.013	93.946
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	860	3.895	860	779
Contratos de derivados financieros	16.912	7.692	22.528	17.260
Adeudados por bancos	9.992	-	2.000	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.425.164	1.015.137	1.403.449	993.545
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	821.030	663.435	589.650	520.304
Inversiones en sociedades	2.416	2.863	2.416	2.863
Intangibles	952	1.163	952	1.163
Activo fijo	7.079	6.084	7.079	6.084
Impuestos corrientes	1.319	5.474	132	547
Impuestos diferidos	28.804	4.789	2.880	479
Otros activos	38.601	44.065	38.601	44.065
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	64.182	49.620	18.297	29.105
Total activos ponderados por riesgo	**2.843.967**	**2.135.888**	**2.169.942**	**1.725.367**

	Monto		Razón	
	2015 MM$	2014 MM$	2015 %	2014 %
Capital Básico	276.383	258.574	10,58	12,39
Patrimonio Efectivo	380.421	318.390	17,53	18,45

Nota 38 Hechos posteriores

Entre el 30 de septiembre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero, que puedan afectar la presentación de los estados financieros.

Gonzalo Gotelli Marambio

Gerente de Operaciones y
Control Financiero

Jaime Carrasco Aravena

Subgerente Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán

Gerente General

BANCO PENTA Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 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 13
4. Cambios Contables 15
5. Hechos Relevantes 16
6. Segmento de Operación 23
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo 25
8. Instrumento para Negociación 27
9. Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores 28
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 30
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 31
12. Instrumentos de Inversión 35
13. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 36
14. Otros Activos 41
15. Depósitos y Otras Captaciones 41
16. Instrumentos de Deuda Emitidos 42
17. Provisiones 43
18. Otros Pasivos 43
19. Contingencias y Compromisos 44
20. Patrimonio 52
21. Operaciones con Partes Relacionadas. 55
22. Ingresos y Gastos por Comisiones. 64
23. Resultado de Operaciones Financieras. 64
24. Provisiones por Riesgo de Crédito. 65
25. Remuneraciones y Gastos del Personal. 67
26. Gastos de Administración 67
27. Hechos Posteriores. 68

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
Por los períodos terminados al

	Notas	30 de Septiembre 2015	31 de Diciembre 2014
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	7a	18.754	45.303
Operaciones con liquidación en curso	7b	11.207	7.716
Instrumentos para negociación	8	502.238	295.417
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9a	10.801	-
Contratos de derivados financieros	10	44.990	36.007
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	32.524	706.079
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	41.698	76.319
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades		1.186	1.186
Intangibles		3.105	2.964
Activo Fijo		1.744	1.824
Impuestos corrientes	13a	395	1.087
Impuestos diferidos	13e	14.734	13.955
Otros activos	14	22.084	44.263
TOTAL ACTIVOS		**705.460**	**1.232.120**

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
Por los períodos terminados al

PASIVOS	**Notas**	**30 de Septiembre 2015**	**31 de Diciembre 2014**
		MM$	MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15a	19.452	21.604
Operaciones con liquidación en curso	7b	12.788	7.125
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9b	124.879	88.893
Depósitos y otras captaciones a plazo	15b	142.194	777.377
Contratos de derivados financieros	10	54.419	41.482
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos	16	123.720	122.019
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	13e	595	957
Provisiones	17	4.755	9.627
Otros pasivos	18	8.414	5.340
TOTAL PASIVOS		**491.216**	**1.074.424**
PATRIMONIO:	20		
De los propietarios del Banco:			
Capital		223.754	153.754
Reservas		(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración		10	(44)
Utilidad (Pérdida) retenidas:		**(7.458)**	**6.048**
Utilidad (Pérdida) retenidas de período anteriores		-	(1.166)
Utilidad (Pérdida) del período		(7.458)	10.306
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	(3.092)
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**214.244**	**157.696**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**705.460**	**1.232.120**

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Resultados Consolidados
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 30 de septiembre de

	Notas	2015	2014
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		24.449	29.560
Gastos por intereses y reajustes		(21.741)	(29.541)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**2.708**	**19**
Ingresos por comisiones	22	5.543	6.568
Gastos por comisiones	22	(635)	(652)
Ingreso neto por comisiones		**4.908**	**5.916**
Utilidad neta de operaciones financieras	23	(10.260)	18.639
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		17.624	6.659
Otros ingresos operacionales		365	96
Total ingresos operacionales		**15.345**	**31.329**
Provisiones por riesgo de crédito	24	2.144	(2.473)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**17.489**	**28.856**
Remuneraciones y gastos del personal	25	(18.181)	(14.506)
Gastos de administración	26	(7.305)	(4.924)
Depreciaciones y amortizaciones		(900)	(536)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	(12)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(26.386)**	**(19.978)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(8.897)**	**8.878**
Resultado por inversiones en sociedades		124	91
Resultado antes de impuesto a la renta		**(8.773)**	**8.969**
Impuestos a la renta	13b	1.315	2.030
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**(7.458)**	**10.999**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		(7.458)	10.999
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	$
Utilidad básica	20	-	61
Utilidad diluida	20	-	61

BANCO PENTA Y FILIALES

Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados

Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 30 de septiembre de

	Notas	2015	2014
		MM$	MM$
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERÍODO		**(7.458)**	**10.999**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO			
Utilidad (Pérdida) neta valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta		13	494
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		**13**	**494**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	13d	(3)	(111)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		**10**	**383**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL PERÍODO		-	-
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**10**	**383**
RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERÍODO		**(7.448)**	**11.382**
Atribuible a:		$	$
Propietarios del banco		(7.448)	11.382
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	$
Utilidad básica	20	-	64
Utilidad diluida	20	-	64

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
Por los períodos terminados al 30 de septiembre 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	(Pérdidas) 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**
Aumento de Capital	40.000	-	-	-	-	-	-	40.000	-	40.000
Distribución de resultados de períodos anteriores	-	-	-	-	4.073	(4.073)	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(4)	(12)	-	-	-	(16)	-	(16)
Resultado del período 2014	-	-	-	-	-	10.999	-	10.999	-	10.999
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2014	**153.754**	**(2.062)**	**494**	**(111)**	**(1.166)**	**10.999**	**-**	**161.908**	**-**	**161.908**
Distribución de resultados de períodos anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(551)	124	-	-	-	(427)	-	(427)
Resultado del período 2014	-	-	-	-	-	(693)	-	(693)	-	(693)
Provisión para dividendos mínimos 2014	-	-	-	-	-	-	(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
Dividendos distribuidos y pagados (*)	-	-	-	-	1.166	(10.306)	3.092	(6.048)	-	(6.048)
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	70	(16)	-	-	-	54	-	54
Resultado del período 2015	-	-	-	-	-	(7.458)	-	(7.458)	-	(7.458)
Patrimonio al 30 de Septiembre de 2015	**223.754**	**(2.062)**	**13**	**(3)**	**-**	**(7.458)**	**-**	**214.244**	**-**	**214.244**

(*) En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 28 de abril de 2015, se aprobó distribuir durante el año la totalidad de las utilidades líquidas susceptibles de pagar como dividendos, ascendentes a la suma de MM$$9.140, correspondiente al neto entre la utilidad del período 2014 de MM$10.306 y la pérdida retenida de períodos anteriores por (MM$1.166).-. Lo anterior se realizó mediante el pago de un dividendo mínimo obligatorio de MM$3.092 y un dividendo adicional de MM$6.048, de la forma y en los términos y condiciones acordados por la junta de accionistas. Con fecha 26 de agosto de 2015, el directorio de Banco Penta reunido en sesión ordinaria y conforme a lo acordado en la junta ordinaria de accionistas de fecha 28 de abril de 2015, determinó que el dividendo adicional de $23,2295016357.- por acción, fuere pagado a los accionistas de Banco Penta a partir del día 8 de septiembre de 2015.

BANCO PENTA Y FILIALES
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el 30 de septiembre de

	Notas	2015	2014
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad (pérdida) del período		(7.458)	10.999
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones		900	536
Provisión para créditos y cuentas por cobrar a clientes		(7.633)	1.317
Provisión de créditos contingentes	24	(489)	148
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		814	51
Otros abonos que no representan flujo de efectivo		5.361	(987)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
Disminución neto en otras operaciones de crédito		-	-
(Aumento) neto de instrumentos para negociación		(402.553)	(40.072)
Disminución (aumento) en créditos y cuentas por cobrar a clientes		681.188	(215.436)
(Disminución) aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		(635.183)	80.822
Disminución neto de impuestos diferidos		1.141	2.325
(Disminución) aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo		(2.152)	16.522
Aumento de obligaciones por intermediación de documentos		35.986	52.680
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de la operación		**(330.078)**	**(91.095)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Instrumentos de inversión disponible para la venta		34.477	2.485
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		124	91
Disminución (aumento) neta de otros activos y pasivos		9.872	(6.637)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de inversión		**44.473**	**(4.061)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Emisión de Bonos		1.701	74.540
Préstamos de entidades financieras		-	2.849
Aumento de capital	20	70.000	40.000
Flujo neto positivo (negativo) en actividades de financiamiento		**71.701**	**117.389**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERÍODO		**(213.904)**	**22.233**
Variación de efectivo y efectivo equivalente durante el período		**(213.904)**	**22.233**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		**300.304**	**210.614**
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7a	**86.400**	**232.847**

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 30 de septiembre de 2015 fueron aprobados por el Directorio el día 28 de octubre de 2015.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

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 junio 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 30 de septiembre 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 tercer 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 incluye desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados correspondientes al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre 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.

Al 30 de septiembre de 2015, 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 $697,45 por US$1 ($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 30 de septiembre de 2015 el valor de la UF es de $25.346,89 ($24.627,10 al 31 de diciembre de 2014).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

2. Principales Criterios Contables, continuación

j. 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

k. Reclasificaciones:

No se han producido reclasificaciones significativas durante el período terminado al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

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*	Períodos 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)	Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2016
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 Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a 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

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 30 de septiembre de 2015 y 2014, 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.
- Designar a la Clasificadora de Riesgo Humphreys Limitada e International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo como las empresas clasificadoras de riesgo para el ejercicio 2014.
- Aprobar la cuenta sobre operaciones con partes relacionadas, de conformidad a lo señalado en el Título XVI de la Ley N° 18.046.
- Designar al diario electrónico www.lasegunda.com para realizar las publicaciones sociales y, en su defecto, al diario electrónico www.lanacion.cl.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, continuación

5. Hechos Relevantes, continuación

Al 31 de diciembre de 2014, continuación

d) Con fecha 28 de mayo de 2014, el Directorio de Banco Penta acordó inscribir una línea de bonos bancarios desmaterializados, por la suma total de 10.000.000.- de Unidades de Fomento y efectuar una primera emisión con cargo a ella por un monto de hasta 5.000.000 de Unidades de Fomento.

e) En sesión de Directorio N°129, ordinaria, celebrada con fecha 23 de julio de 2014 se dio cuenta y aprobó la renuncia al directorio del director don Hugo Bravo López y acordó designar como nuevo director de Banco Penta en reemplazo del director renunciado, a don Fabio Valdés Correa.

f) Con fecha 5 de septiembre de 2014, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras inscribió en el Registro Público de Valores, bajo el N° 11/2014, una línea de emisión de bonos, en virtud de la cual se autorizó a Banco Penta a emitir, en una o más series, bonos por un monto máximo igual a la suma equivalente en pesos, moneda de curso legal, a 10.000.000 de Unidades de Fomento. Las condiciones de la línea constan en escritura pública de fecha 9 de julio de 2014, otorgada en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente, suscrita por Banco Penta, en su calidad de Emisor y Banco Santander-Chile, en su calidad de Representante de los Tenedores de Bonos y Banco Pagador.

g) Con esa misma fecha, 5 de septiembre de 2014, se inscribió en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, bajo el N° 11-1/2014, una emisión de bonos bancarios desmaterializados, por un monto máximo de hasta 5.000.000 de Unidades de Fomento, con cargo a la línea previamente inscrita en ese Organismo bajo el N° 11/2014. La emisión fue acordada en la escritura complementaria otorgada con fecha 23 de julio de 2014, en la notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente y consta de las series U, V, W, X y Z, cada una con las condiciones contenidas en la citada escritura complementaria.

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.

5. Hechos Relevantes, continuación

Al 31 de diciembre de 2014, continuación

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 30 de septiembre 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.-

   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.

d) 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.

   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.

e) 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 30 de septiembre de 2015, continuación

f) 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.

g) Con fecha 22 de abril de 2015, se llevó a efecto ante el 8° Juzgado de Garantía de Santiago, la audiencia de revisión de la medida cautelar impuesta a los accionistas de Banco Penta señores Carlos Alberto Délano Abbott y Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, sustituyéndose la vigente hasta la citada audiencia por las de arresto domiciliario total y arraigo nacional.

h) Con fecha 28 de abril de 2015, se llevó a cabo la décimo primera junta ordinaria de accionistas de Banco Penta en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

a) Aprobar los estados financieros auditados de Banco Penta y la memoria anual del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014.
b) Distribuir la totalidad de las utilidades líquidas susceptibles de pagar como dividendos, ascendentes a la suma de $9.139.790.116.-, mediante el pago de un dividendo mínimo obligatorio y un dividendo adicional, de la forma y en los términos y condiciones acordados por la junta de accionistas.
c) Elegir como miembros titulares del directorio de Banco Penta para el trienio 2015/2016, 2016/2017 y 2017/2018 a los señores Alfredo Moreno Charme, Alfredo Alcaíno de Esteve, Juan Pablo Ureta Prieto, Eduardo Chadwick Claro, Máximo Errázuriz de Solminihac, Fabio Valdés Correa y Rodrigo Muñoz Perdiguero y, designar como suplentes para el mismo período, a Fernando Cámbara Lodigiani y Marcelo Giovanazzi Retamal; y fijar la remuneración del directorio para el presente ejercicio en la cantidad de 80 Unidades de Fomento mensuales y 160 Unidades de Fomento para el presidente, en los términos y condiciones establecidos en dicha junta de accionistas.
d) Designar como empresa de auditores externos de Banco Penta para el presente ejercicio a Deloitte Auditores y Consultores Limitada; como empresas clasificadoras de riesgo a International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada (ICR) y Clasificadora de Riesgo Humphreys Limitada; y al diario electrónico www.lasegunda.com para hacer las publicaciones sociales.

5. Hechos Relevantes, continuación

Al 30 de septiembre de 2015, continuación

i) Con fecha 3 de julio de 2015, el directorio de Banco Penta reunido en sesión extraordinaria, acordó aceptar pura y simplemente la oferta de compra de la cartera de crédito presentada por el Banco de Chile con fecha 22 de junio de 2015, circunstancia que se informó en carácter de reservado a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 10 de julio de 2015, se levantó el carácter de reservado de dicho hecho haciéndose pública la aceptación de la oferta formulada por el Banco de Chile.

j) Con fecha 10 de julio de 2015, el directorio de Banco Penta reunido en sesión extraordinaria, acordó la venta a Banco Security de la totalidad de su participación accionaria en las filiales Penta Corredores de Bolsa S.A. y Penta Administradora General de Fondos S.A., equivalente al 99,99% del capital social de ambas sociedades; todo ello sujeto a los términos y condiciones suspensivas de la oferta de compra formulada y al cumplimiento de las formalidades y autorizaciones legales correspondientes.

k) Con fecha 15 de julio de 2015, se llevó a cabo la séptima junta extraordinaria de accionistas de Banco Penta en la que se acordó autorizar la venta de la cartera de colocaciones –a excepción de dos créditos- al Banco de Chile y autorizar la venta al Banco Security de la totalidad de las acciones de su propiedad emitidas por Penta AGF y Penta Corredores de Bolsa S.A.

l) Con fecha 26 de agosto de 2015, el directorio de Banco Penta reunido en sesión ordinaria y conforme a lo acordado en la junta ordinaria de accionistas de fecha 28 de abril de 2015, determinó que el dividendo adicional de $23,2295016357.- por acción, fuere pagado a los accionistas de Banco Penta a partir del día 8 de septiembre de 2015.

m) Con fecha 11 de septiembre de 2015, Banco Penta, Carlos Alberto Délano Abbott y Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, celebraron un contrato de promesa de compraventa en virtud del cual prometieron vender a Banco Security y a una sociedad que éste designe, la totalidad de las acciones de su propiedad emitidas por Penta Administradora General de Fondos S.A. y Penta Corredores de Bolsa S.A., sujeto a la obtención de las autorizaciones legales, cumplimiento de condiciones suspensivas y formalidades correspondientes.

5. Hechos Relevantes, continuación

Al 30 de septiembre de 2015, continuación

n) Al día 30 de septiembre 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
- Rodrigo Muñoz Perdiguero

Los directores suplentes de Banco Penta son:

- Fernando Cámbara Lodigiani
- Giovanni Marcelo Giovanazzi Retamal

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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, para este último no se considera la pérdida por venta de cartera del año 2015.

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

	30-09-2015				30-09-2014			
	Banca de Inversiones MM$	Banca Empresa y Corporativa MM$	Eliminaciones MM$	Total MM$	Banca de Inversiones MM$	Banca Empresa y Corporativa MM$	Eliminaciones MM$	Total MM$
Resultados								
Ingresos por intereses y reajustes	2.485	21.964	-	24.449	4.385	25.175	-	29.560
Gastos por intereses y reajustes	(7.010)	(14.731)	-	(21.741)	(11.402)	(18.139)	-	(29.541)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(4.525)**	**7.233**	**-**	**2.708**	**(7.017)**	**7.036**	**-**	**19**
Ingresos por comisiones	5.207	396	(60)	5.543	6.443	215	(90)	6.568
Gastos por comisiones	(635)	-	-	(635)	(652)	-	-	(652)
Ingreso neto por comisiones	**4.572**	**396**	**(60)**	**4.908**	**5.791**	**215**	**(90)**	**5.916**
Utilidad neta de operaciones financieras	(4.467)	(5.793)	-	(10.260)	16.980	1.659	-	18.639
Utilidad (pérdida) de cambio neta	17.566	58	-	17.624	6.522	137	-	6.659
Otros ingresos operacionales	2.441	-	(2.076)	365	1.772	-	(1.676)	96
Total ingresos operacionales	**15.587**	**1.894**	**(2.136)**	**15.345**	**24.048**	**9.047**	**(1.766)**	**31.329**
Provisiones por riesgo de crédito	-	2.144	-	2.144	-	(2.473)	-	(2.473)
Ingreso operacional neto	**15.587**	**4.038**	**(2.136)**	**17.489**	**24.048**	**6.574**	**(1.766)**	**28.856**
Remuneraciones y gastos del personal	(14.774)	(3.407)	-	(18.181)	(11.697)	(2.809)	-	(14.506)
Gastos de administración	(9.100)	(341)	2.136	(7.305)	(6.325)	(365)	1.766	(4.924)
Depreciaciones y amortizaciones	(865)	(35)	-	(900)	(498)	(38)	-	(536)
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	(12)	-	-	(12)
Total gastos operacionales	**(24.739)**	**(3.783)**	**2.136**	**(26.386)**	**(18.532)**	**(3.212)**	**1.766**	**(19.978)**
Resultado operacional	**(9.152)**	**255**	**-**	**(8.897)**	**5.516**	**3.362**	**-**	**8.878**
Resultado por inversiones en sociedades	124	-	-	124	91	-	-	91
Resultado antes de impuesto a la renta	**(9.028)**	**255**	**-**	**(8.773)**	**5.607**	**3.362**	**-**	**8.969**
Impuesto a la renta	1.372	(57)	-	1.315	2.736	(706)	-	2.030
Resultado de operaciones continuas	(7.656)	198	-	(7.458)	8.343	2.656	-	10.999
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**(7.656)**	**198**	**-**	**(7.458)**	**8.343**	**2.656**	**-**	**10.999**

La información por segmentos presentada en esta nota se basa en informes mensuales confeccionados a partir de bases y procesos facilitados por una aplicación informática del área de Gestión del Banco.

7. Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2014
	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	776	688	928
Depósitos en el Banco Central de Chile	3.740	29.375	46.521
Depósitos en bancos nacionales	6.671	7.521	2.748
Depósitos en el exterior	7.567	7.719	1.106
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**18.754**	**45.303**	**51.303**
Operaciones con liquidación en curso netas	(1.581)	591	2.971
Instrumentos financieros de alta liquidez (*)	58.426	254.410	165.573
Contratos de retrocompra	10.801	-	13.000
Total efectivo y equivalente de efectivo	**86.400**	**300.304**	**232.847**

(*) 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:

	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2014
	MM$	MM$	MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	3.000	27.002	33.000

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:

	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2014
	MM$	MM$	MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	290	3.148	5.573
Fondos por recibir	10.917	4.568	30.902
Subtotal activos	**11.207**	**7.716**	**36.475**
Pasivos:			
Fondos por entregar	12.788	7.125	33.504
Subtotal pasivos	**12.788**	**7.125**	**33.504**
Operaciones con liquidación en curso neta	**(1.581)**	**591**	**2.971**

8. Instrumento para Negociación

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

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	1.955	7.750
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	11.658
Instrumentos de otras instituciones nacionales (*):		
Bonos	110.471	99.656
Pagarés	558	587
Otros instrumentos (**)	316.480	143.115
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	20.905	20.959
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	5.867	780
Fondos administrados por terceros	46.002	10.912
Total	**502.238**	**295.417**

(*) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, bajo "Instrumentos de otras instituciones nacionales" se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$25.- y MM$9.483.-, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 1 y 60 días, respectivamente.

(**) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, bajo "Instrumentos de otras instituciones nacionales" en el rubro "Otros Instrumentos" la variación significativa se debe al aumento de inversiones con Depósitos a Plazo por un monto de MM$276.166.- y MM$104.132.-, respectivamente.

9. 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:

	30-09-2015				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	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	10.801	-	-	10.801	-	-	-	-
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	**10.801**	**-**	**-**	**10.801**	**-**	**-**	**-**	**-**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

9. 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 cierre de cada ejercicio, el detalle es el siguiente:

	30-09-2015				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	54.370	-	-	54.370	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	-	-	70.484	70.484	1.673	-	61.292	62.965
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	25	-	-	25	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	**54.395**	-	**70.484**	**124.879**	**27.601**	-	**61.292**	**88.893**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	30-09-2015					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	421.011	1.232.795	38.020	11.026	10.552	784.645	577.117	76.554	8.132	6.800
Swaps	137.992	669.735	1.339.725	33.964	43.867	175.500	380.405	2.093.470	27.875	34.682
Opciones Call	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**559.003**	**1.902.530**	**1.377.745**	**44.990**	**54.419**	**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	**559.003**	**1.902.530**	**1.377.745**	**44.990**	**54.419**	**960.145**	**957.522**	**2.170.024**	**36.007**	**41.482**

11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a. Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			
30-09-2015	**Cartera normal** MM$	**Cartera substandar** MM$	**Cartera en incumplimiento** MM$	**Total** MM$	**Provisiones individuales** MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$	**Activo neto** MM$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	7.087	-	-	7.087	(33)	-	(33)	7.054
Créditos de comercio exterior	25.387	-	-	25.387	-	-	-	25.387
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	83	2	-	85	(2)	-	(2)	83
Subtotales	**32.557**	**2**	-	**32.559**	**(35)**	**-**	**(35)**	**32.524**
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	**32.557**	**2**	**-**	**32.559**	**(35)**	**-**	**(35)**	**32.524**

11. 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**

11. 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:

	30-09-2015			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	9.159	-	9.159	8.849	-	8.849
Provisiones liberadas (*)	(16.913)	-	(16.913)	(6.145)	-	(6.145)
Total	**35**	-	**35**	**7.789**	**-**	**7.789**

(*) Al 30 de septiembre de 2015, se realizó una liberación de provisión de MM$6.449, la cual se encuentra asociada a la cartera de créditos vendida a Banco de Chile, y su efecto se presenta en el rubro "Resultado de Operaciones Financieras" de acuerdo a las instrucciones impartidas en el compendio de normas emitidas por la SBIF. Ver detalle en Nota 11d y Nota 23.

c. Compra de cartera de colocaciones:

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco no ha adquirido 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. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

d. Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones:

Con fecha 3 de julio de 2015, el directorio de Banco Penta reunido en sesión extraordinaria, acordó aceptar pura y simplemente la oferta de compra de la cartera de crédito presentada por Banco de Chile con fecha 22 de junio de 2015, circunstancia que se informó en carácter de reservado a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 10 de julio de 2015, se levantó el carácter de reservado de dicho hecho haciéndose pública la aceptación de la oferta formulada por Banco de Chile.

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco ha realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo con el siguiente detalle:

Valor créditos (+)	Valor percibido por la venta (-)	(Pérdida) Utilidad por la Venta (=)	Liberación Provisión (*) (+)	Efecto en resultado (pérdida) utilidad
MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
563.383	550.913	(12.470)	6.449	(6.021)

(*) La provisión liberada es la asociada a cada crédito cedido a la fecha de su venta.

12. Instrumentos de Inversión

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, el detalle de los instrumentos designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	30-09-2015			31-12-2014		
	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:						
Instrumentos del Banco Central	41.093	-	41.093	55.720	-	55.720
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	4	-	4	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	601	-	601	10.124	-	10.124
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	665	-	665
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	9.810	-	9.810
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Total	**41.698**	**-**	**41.698**	**76.319**	**-**	**76.319**

13. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a. Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco y sus Filiales presentan una renta líquida imponible negativa por lo que se ha registrado un crédito por absorción de utilidades de filiales por MM$217. Dicho crédito se presenta en el rubro "impuestos corrientes" por MM$395, 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	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Impuesto a la renta	-	(199)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	152	598
Crédito por absorción de utilidades (filiales)	217	-
Crédito por gastos por capacitación	-	84
Impuesto a la renta por recuperar	15	593
Otros	11	11
Total	**395**	**1.087**

b. Resultado por Impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Gastos o ingresos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	213	(306)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	1.102	2.336
Subtotales	**1.315**	**2.030**
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31 inciso 3	-	-
Cargo (abono) neto a resultados por impuesto a la renta	**1.315**	**2.030**

13. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

c. Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2015 y 2014, respectivamente.

	30-09-2015		30-09-2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Resultado financiero antes de impuestos	22,50	1.974	(21,00)	(1.883)
Diferencias permanentes	17,70	1.555	10,40	931
Reajuste pérdida tributaria de arrastre	2,70	237	2,90	263
Diferencia efecto cambio de tasa de impuestos	(5,70)	(499)	26,30	2.362
Reevaluación plazos de recuperación pérdida tributaria (**)	(29,10)	(2.551)	-	-
Otros	6,89	599	4,03	357
Tasa efectiva impuesto a la renta (*)	**14,99**	**1.315**	**22,63**	**2.030**

(*) La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2015 y 2014 es 14,99% y 22,63%, respectivamente.

(**) Al cierre de septiembre 2015, la Sociedad reevaluó los años de recuperación de la pérdida tributaria, centrando principalmente dicha recuperación en el año 2015 y 2018.-

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:

- 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.

- 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.

13. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

d. Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Al 30 de septiembre 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.

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	3	111
Total cargos en patrimonio	**3**	**111**

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:

	30-09-2015			31-12-2014		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Inversiones financieras	273	528	801	413	288	701
Provisión por vacaciones	119	-	119	187	-	187
Pérdida tributaria (*)	12.094	-	12.094	9.524	-	9.524
Provisiones varias	1.021	-	1.021	3.309	(848)	2.461
Activo Fijo	1.213	(1.123)	90	511	(397)	114
Otros	14	-	14	11	-	11
Total activo (pasivo) neto	**14.734**	**(595)**	**14.139**	**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.

13. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

f. Aplicación Circular Conjunta Nº3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y del Servicio de Impuestos Internos (SII).

Al 30 de septiembre de 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 30-09-2015	Activos a valor contable MM$	Activos a valor tributario		
		Total MM$	Cartera vencida con garantía MM$	Cartera vencida sin garantía MM$
Colocaciones comerciales	32.524	32.559	-	-
Totales	**32.524**	**32.559**	**-**	**-**

2). Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01-01-2015 MM$	Castigos contra provisiones MM$	Provisiones constituidas MM$	Provisiones liberadas MM$	Saldo al 30-09-2015 MM$
Colocaciones comerciales	3.647	-	5.765	(9.412)	-
Totales	**3.647**	**-**	**5.765**	**(9.412)**	**-**

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	Saldo al 01-01-2014 MM$	Castigos contra provisiones MM$	Provisiones constituidas MM$	Provisiones liberadas MM$	Saldo al 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**

13. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación

f. Aplicación Circular Conjunta Nº3.478 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y del Servicio de Impuestos Internos (SII), continuación

3). Castigos directos y recuperaciones	30-09-2015 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	9	2
Totales	**9**	**2**

4). Aplicación de Art.31 N°4 incisos primero y tercero	30-09-2015 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.

14. Otros Activos

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Intermediación de documentos (*)	932	33.580
Gastos pagados anticipados	474	535
Depósitos de dinero en garantía	19.131	8.520
Otros activos	1.547	1.628
Total	**22.084**	**44.263**

(*) En este ítem se incluyen principalmente operaciones de simultáneas realizadas por la filial Penta Corredores de Bolsa S.A.

15. Depósitos y Otras Captaciones

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
a. Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	-	4
Otras obligaciones a la vista	19.452	21.600
Totales	**19.452**	**21.604**
b. Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	101.475	571.919
Otros saldos acreedores a plazo	40.719	205.458
Total	**142.194**	**777.377**

16. Instrumentos de Deuda Emitidos

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Bonos Corrientes	117.524	117.841
Intereses	1.218	1.044
Reajustes	4.978	3.134
Total	**123.720**	**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	Fecha de colocación	Fecha de vencimiento
			%	%				
BPEN-C	22.800	3 años	6,50	6,00	CLP	25-03-2013	08-05-2013	25-03-2016
BPEN-F	22.809	5 años	3,60	3,85	UF	25-03-2013	08-05-2013	25-03-2018
BPEN-J	35.000	3 años	6,20	5,40	CLP	04-11-2013	16-04-2014	04-11-2016
BPEN-P	35.660	5 años	3,70	2,88	UF	04-11-2013	16-04-2014	04-11-2018
	116.269							

Con fecha 8 de mayo de 2013, se realizó exitosamente la primera colocación de bonos bancarios desmaterializados al portador por la suma de MM$22.800.- la Serie C (BPEN-C0313) y por la suma de UF 1.000.000.- la Serie F (BPEN-F0313), con cargo a la Línea de Bonos inscrita el 23 de noviembre de 2012 en el Registro de Valores que al efecto mantiene la SBIF, bajo el número 9/2012, emisión que fuese autorizada por la señalada Superintendencia con fecha 8 de abril de 2013.

Con fecha 16 de abril de 2014, se realizó exitosamente la segunda colocación de bonos bancarios desmaterializados al portador por la suma de MM$35.000.- la Serie J (BPEN-J1113) y por la suma de UF 1.500.000.- la Serie P (BPEN-P1113), con cargo a la Línea de Bonos inscrita el 23 de noviembre de 2012 en el Registro de Valores que al efecto mantiene la SBIF, bajo el número 9/2012, emisión que fuese autorizada por esa Superintendencia con fecha 21 de noviembre de 2013.

17. Provisiones

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Provisión para dividendos mínimos (*)	-	3.092
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	4.596	5.547
Provisión por riesgo de crédito contingentes	37	526
Provisiones por contingencia:		
Provisiones adicionales para colocaciones comerciales (**)	-	462
Provisiones mínimas para colocaciones comerciales (***)	122	-
Total	**4.755**	**9.627**

(*) Al 30 de septiembre de 2015, el Banco tiene una pérdida del ejercicio por lo cual no efectúo una provisión por dividendos mínimos.

(**) En la junta de directorio celebrada con fecha 26 de agosto de 2015, se acordó por la unanimidad de sus miembros liberar la provisión adicional mantenida por el Banco de MM$462.

(***) Al 30 de septiembre de 2015, el Banco constituyó una "Provisión mínima de cartera normal" por MM$122, para poder cumplir con el 0,5% que exige la norma como mínimo de provisión para esta cartera.

18. Otros Pasivos

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	1.809	2.293
Garantías	5.860	2.730
Acreedores varios	405	305
Otros pasivos	340	12
Total	**8.414**	**5.340**

19. Contingencias y Compromisos

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

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

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	323.798	407.756
Recursos de terceros gestionados por el Banco	226.665	397.342
Activos entregados en garantías por colocaciones	49.900	314.070
Total	**600.363**	**1.119.168**

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) ***Contingencias judiciales normales de la Industria***. Al 30 de septiembre 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.

19. 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.

Con fecha 26 de mayo de 2015, se dictó sentencia definitiva en este incidente, la que rechazó con costas la acción revocatoria concursal deducida por Inversiones Acson Limitada en contra de Penta Corredores de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre de 2015, el recurso de apelación interpuesto por la actora en contra de la sentencia definitiva, Rol de Ingreso Corte N° 7.028-2015, se encuentra pendiente de vista y fallo.

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.

19. 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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.

19. 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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.

19. 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 Nº18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía por UF20.000 con póliza de seguro Nº13020907, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2016. (Al 30 de septiembre de 2014, póliza de seguro Nº13019770, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento fue el 10 de junio de 2015).

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°13021065 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 2016. (Al 30 de septiembre de 2014, 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 fue el 1° de julio de 2015).

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 30 de septiembre 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”.

19. Contingencias y Compromisos, continuación

c. Garantías otorgadas por operaciones, continuación

En Filial Penta Corredores de Bolsa S.A., continuación

Títulos en garantía

	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$
Acciones entregadas para garantizar operaciones simultáneas en: (*)		
Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile	1.884	16.348
Títulos de Renta Fija para garantizar el sistema CCLV:		
Bolsa de Comercio de Santiago , Bolsa Electrónica	842	1.224

(*) Al 30 de septiembre de 2015, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. mantiene en garantía MM$163.- en la Bolsa de Comercio y MM$1.721.- 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$6.119.- 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 el artículo 12 de la Ley N°20.712, 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.

19. 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 (2)	13020541	8424-7	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Latinoamérica (1)	13020540	8486-7	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Mundo Emergente (2)	13020545	8568-5	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Usa	13020544	8425-5	UF 10.000,00
Penta Retorno Latinoamérica Fondo de Inversión (1)	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 (3)	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

(1) Con fecha 7 de mayo el fondo Penta Retorno Latinoamérica Fondo de Inversión fue fusionado al Fondo Mutuo Penta Latinoamérica, quedando este último como fondo mutuo absorbente y continuador.

(2) Con fecha 13 de mayo el Fondo Mutuo Penta Asia fue fusionado al Fondo Mutuo Penta Mundo Emergente, quedando este último como fondo mutuo absorbente y continuador.

(3) Con fecha 29 de septiembre de 2015, Penta AGF finalizó el proceso de liquidación del Fondo de Inversión Penta Desarrollo Inmobiliario, conforme le hubiera sido mandatado en la asamblea extraordinaria de ese fondo de fecha 21 de agosto de 2015.

19. 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:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Avales y finanzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	1.875	5.561
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Líneas de crédito (monto no utilizado)	-	2.032
Otros contingentes	-	11.855
Total	**1.875**	**19.448**

20. Patrimonio

a. Capital social y acciones preferentes:

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco presenta 260.359.604 acciones íntegramente pagadas (178.907.941 acciones al 31 de Diciembre de 2014).

i) 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.-

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.- 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 períodos presentados es el siguiente:

	Al 30 de Septiembre 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	-	-	-	-	-	-
Total de Acciones Emitidas	**260.359.604**	**-**	**-**	**178.907.941**	**-**	**-**

Las siguientes tablas muestran la distribución de accionistas:

	Acciones al 30-09-2015		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**

20. Patrimonio, continuación

b. Dividendos acordados y pagados

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 28 de abril de 2015, se aprobó distribuir la totalidad de las utilidades líquidas susceptibles de pagar como dividendos, ascendentes a la suma de MM$$9.140.-, mediante el pago de un dividendo mínimo obligatorio y un dividendo adicional, de la forma y en los términos y condiciones acordados por la junta de accionistas.

Con fecha 26 de agosto de 2015, el directorio de Banco Penta reunido en sesión ordinaria y conforme a lo acordado en la junta ordinaria de accionistas de fecha 28 de abril de 2015, determinó que el dividendo adicional de $23,2295016357.- por acción, fuere pagado a los accionistas de Banco Penta a partir del día 8 de septiembre de 2015.

c. Provisión de dividendos

De acuerdo con instrucciones del Compendio de Normas Contables de la SBIF, los Bancos deben reflejar en el pasivo la parte de las utilidades del período que corresponde repartir en cumplimiento del artículo 79 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, de sus estatutos o de acuerdo con sus políticas de dividendos. Para ese efecto, constituyen una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas, siempre que no existan pérdidas acumuladas.

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco tiene una pérdida del ejercicio por lo cual no efectúo una provisión por dividendos mínimos. Al 31 de diciembre de 2014, se constituyó una provisión por MM$3.092.

d. 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).

20. Patrimonio, continuación

d. Utilidad por acción, continuación

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	(7.458)	10.999
Número medio ponderado de acciones en circulación	256	179
Beneficio básico por acción (en $)	-	61
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	(7.458)	10.999
Número medio ponderado de acciones en circulación	256	179
Beneficio básico por acción (en $)	-	61

e. 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.

21. 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.

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.

21. 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 30 de Septiembre de 2015		
	Empresas Productivas MM$	**Sociedades de Inversión** MM$	**Personas Naturales** MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales (*)	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-
Colocaciones brutas	-	-	-
Provisiones sobre colocaciones (*)	-	-	-
Colocaciones netas	-	-	-
Créditos contingentes:			
Total créditos contingentes	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	227	-
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	-	-	-

(*) Al 30 de septiembre de 2015, el Banco efectuó la venta de créditos a Banco de Chile, ver detalle en Nota 11d.

21. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Activos		
Cartera de negociación	227	257
Contratos de derivados financieros	5.349	2.464
Operaciones con liquidación en curso	5.596	-
Otros activos	51	112
Total Activos Relacionados	**11.223**	**2.833**
Pasivos		
Depósitos a la vista	12.732	5.186
Operaciones con liquidación en curso	5.739	293
Contratos de derivados financieros	996	666
Depósitos y otras captaciones a plazo	86.745 (i)	3.369
Operaciones de ventas con pacto	12.076 (ii)	4.963
Total Pasivos Relacionados	**118.288**	**14.477**

(i) Dentro del saldo existe un monto de MM$82.557 que corresponde a transacciones realizadas con Empresas Penta.

(ii) Dentro del saldo existe un monto de MM$8.538 que corresponde a transacciones realizadas con el Fondo de Inversión Privado INVLATAM.

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido (i)	30-09-2015 Ingresos MM$	30-09-2015 Gastos MM$	30-09-2014 Ingresos MM$	30-09-2014 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (i)	506	963	642	387
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (ii)	1.006	703	1.485	607
Resultados netos por otras transacciones financieras (*)	3.117	1.142	2.617	1.465
Totales	**4.629**	**2.808**	**4.744**	**2.459**

(*) Los resultados netos por otras transacciones financieras corresponden principalmente a los generados por operaciones de derivados y de compra y venta de divisas.

21. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

A continuación, se presenta la apertura de los resultados de operaciones con partes relacionadas, para los períodos de presentación de estos estados financieros

(i) Ingresos por Intereses y Reajustes con Relacionado:

Nombre	Al 30 de Septiembre de 2015	Al 30 de Septiembre de 2014
	MM$	MM$
SOLDADURAS SOLTEC LTDA	12	20
PENTA FINANCIERO S A	-	24
GAMA SERVICIOS FINANCIEROS S A	-	69
FEROSOR AGRICOLA SA	97	52
TRICOT S A	19	412
RENTAS LATINSA S A	-	40
HORTIFRUT S A	-	25
EBEMA S A	367	-
OTROS RELACIONADOS	11	-
	506	**642**

(i) Gastos por Intereses y Reajustes con Relacionado:

Nombre	Al 30 de Septiembre de 2015	Al 30 de Septiembre de 2014
	Gastos por intereses y reajustes	Gastos por intereses y reajustes
	MM$	MM$
INV BANPENTA II LTDA	5	6
PENTA INF S A	3	17
PENTA INVESTMENT S A	11	33
INV PENTA III LTDA	-	32
EMPRESAS PENTA S A	855	147
INMOB MALU S A	1	-
INVERSIONES PENTA V LTDA	4	-
FONDO DE INVERSION PRIVADO INVLATAM	68	61
FI PENTA DEUDA LATAM EN UF	4	7
FUNDACION EDUCACIONAL PENTA	6	-
TRICOT S A	6	24
PENTA VIDA CIA SEG DE VIDA S A	-	8
INMOB SAN DAMIAN ALTO S A	-	28
INMOBILIARIA DUERO LTDA	-	1
INVERSIONES BANMEDICA S A	-	12
INV COX END LTDA	-	1
FI PENTA RENTA NOMINAL	-	10
	963	**387**

21. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

(ii) Ingresos por Comisiones y Servicios con Relacionado:

Nombre	Al 30 de Septiembre de 2015					
	Asesorías Financieras	Comisiones	Administración de Cartera	Remuneraciones de FFMM	Otras Comisiones	Total Ingresos comisiones y servicios
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
CARLOS EUGENIO LAVIN GARCIA HUIDOBRO	-	-	-	4	-	**4**
CARLOS ALBERTO DELANO ABBOT	-	5	-	1	5	**11**
INV CONCORDIA LTDA	-	3	7	13	1	**24**
ADMINIST E INV CONVENTO VIEJO S A	-	1	-	3	1	**5**
INV BANPENTA II LTDA	-	-	6	63	-	**69**
PENTA INVESTMENT S A	-	19	-	2	12	**33**
INV PENTA III LTDA	-	-	1	3	-	**4**
INVERSIONES LOS AROMOS LTDA	-	-	7	2	-	**9**
EMPRESAS PENTA S A	-	84	98	190	46	**418**
INMOBILIARIA DUERO LTDA	-	20	-	27	17	**64**
INMOB CHOSHUENCO LTDA	-	-	-	21	-	**21**
PIEDRA ROJA II S A	-	-	-	13	-	**13**
LAS AMERICAS ADMINIST DE FONDOS DE INV S A	-	-	-	-	9	**9**
CIA DE SEG GENERALES PENTA SECURITY S A	-	8	33	1	2	**44**
PENTA VIDA CIA SEG DE VIDA S A	30	1	-	2	-	**33**
INV CHIMBARONGO S A	-	3	17	21	1	**42**
INMOB MALU S A	-	-	-	10	-	**10**
PENTA CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S A	-	-	-	2	-	**2**
INVERSIONES PENTA V LTDA	-	-	-	13	-	**13**
INMOBILIARIA LOS ESTANCIEROS S A	-	-	-	2	-	**2**
PENTA DESARROLLO INMOBILIARIO FI	-	-	-	8	-	**8**
FI PENTA DEUDA LATAM EN UF	-	-	-	24	-	**24**
INVERSIONES DON ALFONSO LTDA	-	2	45	12	1	**60**
FONDO DE INVERSION PAGARES AUTOMOTRICES I	-	-	-	3	-	**3**
INVERSIONES ALTO VALLE LTDA	-	-	-	1	-	**1**
SOCIEDAD DE INVERSIONES SOMOSAGUAS LTDA	-	-	-	1	-	**1**
ASOCIACION CHILENA DE SEGURIDAD	-	-	-	2	-	**2**
AMC CONSULTORES LIMITADA	-	-	40	9	-	**49**
INVERSIONES LAS VINAS LIMITADA	-	-	-	2	-	**2**
OTROS RELACIONADOS	-	2	1	22	1	**26**
	30	**148**	**255**	**477**	**96**	**1.006**

21. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

(ii) Ingresos por Comisiones y Servicios con Relacionado, continuación

Nombre	Al 30 de Septiembre de 2014					
	Asesorías Financieras	Comisiones	Administración de Cartera	Remuneraciones de FFMM	Otras Comisiones	Total Ingresos comisiones y servicios
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
CARLOS EUGENIO LAVIN GARCIA HUIDOBRO	-	-	-	11	-	**11**
CARLOS ALBERTO DELANO ABBOT	-	2	-	2	1	**5**
INV CONCORDIA LTDA	-	3	11	5	3	**22**
INV BANPENTA II LTDA	-	-	7	81	-	**88**
PENTA INF S A	-	3	-	4	3	**10**
PENTA INVESTMENT S A	-	22	-	2	24	**48**
INV PENTAGRAMA LTDA	-	3	-	2	3	**8**
INV DON ALFONSO LTDA	-	3	14	11	2	**30**
INV PENTA III LTDA	-	-	2	2	1	**5**
INVERSIONES LOS AROMOS LTDA	-	-	25	16	-	**41**
EMPRESAS PENTA S A	-	95	146	232	69	**542**
INMOBILIARIA DUERO LTDA	-	21	-	39	91	**151**
CIA DE SEG GENERALES PENTA SECURITY S A	-	-	32	1	15	**48**
PENTA VIDA CIA SEG DE VIDA S A	89	-	-	-	2	**91**
INV CHIMBARONGO S A	-	4	19	9	3	**35**
PENTA FINANCIERO S A	12	-	-	-	9	**21**
PENTA CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S A	-	-	-	2	-	**2**
ENLASA GENERACION CHILE S A	102	-	-	-	35	**137**
INVERSIONES DON ALFONSO LTDA	-	1	12	17	-	**30**
ASOCIACION CHILENA DE SEGURIDAD	-	-	-	10	-	**10**
HORTIFRUT S A	12	15	-	-	-	**27**
INVERSIONES PERKITA LIMITADA	-	-	1	5	16	**22**
OTROS RELACIONADOS	-	9	1	80	11	**101**
	215	**181**	**270**	**531**	**288**	**1.485**

21. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

d. Contratos con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre de 2015 Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	159
Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	155
Penta Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	59
Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A.	Matriz común	Gastos por Póliza seguros	101
Penta Financiero S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	53
Penta Hipotecario Administradora de mutuos Hipotecarios S.A.	Matriz común	Gastos por Asesorías	10
Consorcio Nacional de Distribución y Logística S.A. (Chilepost)	Matriz común	Servicio de Correspondencia	24
Inmob Nueva Miramar S.A.	Matriz común	Gastos por Marketing	1
Alcaino y Cia Ltda	Relacionado por Gestión	Gastos por Asesorías	141
			703

Al 30 de Septiembre de 2014 Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	153
Penta Vida Compañía de Seguros de Vida S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	149
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	57
Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A.	Matriz común	Gastos por Póliza seguros	70
Penta Financiero S.A.	Matriz común	Gastos por Arriendo	37
Penta Hipotecario Administradora de mutuos Hipotecarios S.A.	Matriz común	Gastos por Asesorías	26
Penta Financiero S.A.	Matriz común	Gastos Comunes	2
Inmob Nueva Miramar S.A.	Matriz común	Gastos por Marketing	2
Alcaino y Cia Ltda	Relacionado por Gestión	Gastos por Asesorías	111
			607

21. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

e. Pagos al personal clave de la administración

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la administración al 30 de septiembre de 2015 y 2014, corresponden a las siguientes categorías:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Remuneraciones y beneficios a corto plazo	4.462	3.442
Indemnizaciones por cese de contrato	334	-
Total	**4.796**	**3.442**

f. Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el personal clave del Banco se encuentra conformado de la siguiente manera:

	N° de ejecutivos	
	30-09-2015	30-09-2014
Gerente General	1	1
Gerentes Generales de Filiales	2	2
Gerentes	20	23
Contralor	1	1
Total	**24**	**27**

21. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación

g. Gastos y remuneraciones al Directorio

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, los gastos al Directorio por el ejercicio de sus funciones son:

	Dietas por sesiones de Directorio y Comités (*)		Dietas por sesiones de Directorio y Comités (Filiales) (*)		Asesorías (**)		Total	
Nombre del Director	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$	Septiembre 2015 MM$	Septiembre 2014 MM$
Alfredo Moreno Charme	36	-	-	-	-	-	**36**	**-**
Alfredo Alcaino de Esteve	18	-	-	-	-	-	**18**	**-**
Alfredo Morales	-	-	4	-	-	-	**4**	**-**
Andrés Chechilnitzky	-	-	4	-	-	-	**4**	**-**
Daniel Subelman Alcalay	-	-	4	-	-	-	**4**	**-**
Eduardo Chadwick Claro	18	-	-	-	-	-	**18**	**-**
Fabio Valdés Correa	18	-	-	-	-	-	**18**	**-**
Felipe Soto Ogueta	-	-	5	-	-	-	**5**	**-**
Francisco Navarro	-	-	4	-	-	-	**4**	**-**
Juan Pablo Ureta Prieto	24	-	-	-	12	22	**36**	**22**
Luis Castillo	-	-	4	-	-	-	**4**	**-**
Marco Comparini Fontecilla	2	-	-	-	-	-	**2**	**-**
Máximo Errazuriz de Solminihac	25	-	2	-	-	-	**27**	**-**
Máximo Hitoshi Kamada	-	-	5	-	-	-	**5**	**-**
Michael Clark Varela	-	-	4	-	-	-	**4**	**-**
Patricio Eskenazi Arueste	-	-	5	-	-	-	**5**	**-**
Raúl Schmidt Hutchison	-	-	4	-	-	-	**4**	**-**
Rodrigo Muñoz Perdiguero	16	-	-	-	-	-	**16**	**-**
Rodrigo Sprohnle Leppe	-	-	5	-	-	-	**5**	**-**
Total Gastos	**157**	-	**50**	-	**12**	**22**	**219**	**22**

(*) En las juntas ordinarias de accionistas celebradas en el mes de Abril de 2015, se acordó remunerar por sus funciones a los directores de Banco Penta y sus Filiales para el ejercicio 2015. Al 30 de septiembre de 2014, los directores del Banco Penta y Filiales no han recibido pago de remuneraciones por el ejercicio de sus funciones de acuerdo a lo aprobado en las juntas ordinarias de accionistas celebradas en los meses de Abril de 2014.

(**) Al 30 de septiembre 2015 y 2014, se ha pagado por concepto de asesorías al Director del Banco Sr. Juan Pablo Ureta un monto de MM$12 y MM$22, respectivamente.

22. Ingresos y Gastos por Comisiones.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Inversiones en fondos mutuos u otros	2.740	2.611
Intermediación y manejo de valores	1.575	2.042
Líneas de crédito y sobregiro	-	1
Asesorías financieras	938	1.487
Otras comisiones ganadas	290	427
Total ingresos por comisiones	**5.543**	**6.568**
Gastos por comisiones		
Operación de valores	436	374
Transacciones interbancarias	31	44
Otras comisiones pagadas	168	234
Total gastos por comisiones	**635**	**652**

23. Resultado de Operaciones Financieras.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados netos por operaciones financieras es el siguiente:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Concepto:		
Cartera de negociación	9.130	24.026
Contratos de instrumentos derivados	(13.412)	(5.381)
Venta de cartera de créditos (*)	(6.021)	-
Resultado neto de otras operaciones	43	(6)
Total	**(10.260)**	**18.639**

(*) Al 30 de septiembre de 2015, el Banco efectuó la venta de sus créditos a Banco de Chile. Ver detalle de esta transacción en Nota 11d.

24. Provisiones por Riesgo de Crédito.

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2015, en el resultado por concepto de provisiones y deterioros es el siguiente:

30-09-2015	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	-	(9.159)	-	-	(811)	**(9.970)**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	(9.159)	-	-	(811)	**(9.970)**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	10.465	-	-	1.300	**11.765**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	10.465	-	-	1.300	**11.765**
Resultado neto de provisiones	-	**1.306**	-	-	**489**	**1.795**
Provisión adicional (*)	-	462	-	-	-	**462**
Provisión mínima cartera normal (**)	-	(122)	-	-	-	**(122)**
Recuperación de activos castigados	-	9	-	-	-	**9**
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	**1.655**	-	-	**489**	**2.144**

(*) En la junta de directorio celebrada con fecha 26 de agosto de 2015, se acordó por la unanimidad de sus miembros liberar la provisión adicional mantenida por el Banco y cuyo monto era de MM$462.

(**) Al 30 de septiembre de 2015, el Banco constituyó una "Provisión mínima de cartera normal" por MM$122, para poder cumplir con el 0,5% que exige la norma como mínimo de provisión para esa cartera.

24. Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación

El movimiento registrado al 30 de septiembre de 2014, en el resultado por concepto de provisiones y deterioros es el siguiente:

30-09-2014	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos	**Colocaciones comerciales**	**Colocaciones para vivienda**	**Colocaciones de consumo**	**Créditos contingentes**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	-	(6.410)	-	-	(531)	**(6.941)**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	**-**
Resultado por constitución de provisiones	-	(6.410)	-	-	(531)	**(6.941)**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	-	4.335	-	-	383	**4.718**
Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	4.335	-	-	383	**4.718**
Resultado neto de provisiones	**-**	**(2.075)**	**-**	**-**	**(148)**	**(2.223)**
Provisión adicional	-	(250)	-	-	-	(250)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**-**	**(2.325)**	**-**	**-**	**(148)**	**(2.473)**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

25. Remuneraciones y Gastos del Personal.

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de septiembre 2015 y 2014, es la siguiente:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	8.886	9.085
Bonos y gratificaciones	5.042	3.730
Indemnización por años de servicio	2.781	153
Gastos de capacitación	80	174
Compensaciones variables	507	463
Beneficios de colación y salud	426	420
Otros gastos de personal	459	481
Total	**18.181**	**14.506**

26. Gastos de Administración.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015	30-09-2014
	MM$	MM$
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	1.256	510
Gastos de informática y comunicaciones	1.244	1.121
Gastos en desarrollos tecnológicos externos	1.235	45
Arriendo de oficinas, bodega y estacionamiento	580	536
Publicidad y propaganda	533	608
Patentes	335	217
Aporte a la Superintendencia de Bancos	284	243
Remuneraciones del directorio	219	22
Procesamientos de datos	210	245
Servicio externo de información financiera	193	140
Mantenimiento y reparación de activo fijo	173	155
Alumbrado, calefacción y otros servicios	169	138
Primas de seguro	99	93
Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio	60	57
Castigo de activo fijo	57	-
Servicio de vigilancia	52	50
Gastos judiciales y notariales	42	10
Baja de activo fijo sin enajenación	37	7
Donaciones	30	104
Gastos de representación y desplazamiento del personal	29	111
Materiales de oficina	12	19
Otros gastos generales de administración	456	493
	7.305	**4.924**

27. 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 octubre 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 30 de septiembre 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	12
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	14
Nota 6	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15
Nota 7	Instrumentos de inversión	18
Nota 8	Inversiones en sociedades	18
Nota 9	Activos intangibles	19
Nota 10	Activo fijo	20
Nota 11	Impuesto corriente e impuestos diferidos	21
Nota 12	Otros activos	23
Nota 13	Depósitos y otras captaciones	24
Nota 14	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	24
Nota 15	Provisiones	25
Nota 16	Otros pasivos	26
Nota 17	Contingencias y compromisos	27
Nota 18	Patrimonio	28
Nota 19	Intereses y reajustes	29
Nota 20	Comisiones	30
Nota 21	Resultados de operaciones financieras	31
Nota 22	Resultado de cambio neto	31
Nota 23	Provisiones por riesgo de crédito	32
Nota 24	Remuneraciones y gastos del personal	33
Nota 25	Gastos de administración	33
Nota 26	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	34
Nota 27	Otros ingresos y gastos operacionales	34
Nota 28	Operaciones con partes relacionadas	35
Nota 29	Hechos posteriores	38

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
Por los periodos terminados al

	Nota	30 de septiembre 2015	31 de diciembre 2014	30 de septiembre 2014
		MM$	MM$	MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	5	2.279	15.992	16.468
Operaciones con liquidación en curso	5	2	14	49
Instrumentos para Negociación	5	32.287	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	10.458	203.336	219.331
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	7	65.645	9.991	13.483
Inversiones en sociedades	8	12	12	12
Intangibles	9	4.279	3.205	3.002
Activo Fijo	10	761	695	802
Impuestos corrientes	11	744	-	-
Impuesto diferido	11	6.900	5.777	5.291
Otros activos	12	2.248	5.121	4.348
Total activos		125.615	244.143	262.786
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	3.504	9.660	11.850
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	56.407	165.350	182.714
Instrumentos de deuda emitidos	14	8.425	9.039	9.043
Otras obligaciones financieras	14	798	1.280	717
Impuestos corrientes		-	375	889
Impuestos diferidos	11	1.175	1.408	1.196
Provisiones	15	2.540	4.700	4.705
Otros pasivos	16	6.449	7.368	6.269
Total pasivos		79.298	199.180	217.383
PATRIMONIO	18			
Atribuible a los propietarios del Banco:				
Capital		39.579	39.579	39.579
Reservas		189	189	189
Cuentas de valoración		5	5	4
Utilidades retenidas:		6.523	5.169	5.611
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		6.232	2.689	2.689
Utilidad (Pérdida) del período		1.935	3.543	4.175
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(1.644)	(1.063)	(1.253)
Interés no controlador		21	21	20
Total patrimonio		46.317	44.963	45.403
Total pasivos y patrimonio		125.615	244.143	262.786

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de

	Nota	2015	2014
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	19	16.808	38.587
Gastos por intereses y reajustes	19	(5.196)	(9.885)
Ingreso neto por intereses y reajustes		11.612	28.702
Ingresos por comisiones	20	2.161	2.551
Gastos por comisiones	20	(1.282)	(1.497)
Ingreso neto por comisiones		879	1.054
Utilidad neta de operaciones financieras	21	749	260
Utilidad (pérdida) de cambio neta	22	98	(2)
Otros ingresos operacionales	27	3.998	237
Total ingresos operacionales		17.336	30.251
Provisiones por riesgo de crédito	23	(3.011)	(5.076)
Ingreso operacional neto		14.325	25.175
Remuneraciones y gastos del personal	24	(4.408)	(8.992)
Gastos de administración	25	(7.429)	(9.912)
Depreciaciones y amortizaciones	26	(1.015)	(1.098)
Otros gastos operacionales	27	(616)	(286)
Total gastos operacionales		(13.468)	(20.288)
Resultado operacional		857	4.887
Resultado por inversiones en sociedades		2	2
Resultado antes de impuesto a la renta		859	4.889
Impuesto a la renta	11	1.076	(711)
Resultado de operaciones continuas		1.935	4.178
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1.935	4.178
Atribuible a:			
Propietarios del banco		1.935	4.175
Interés no controlador		-	3
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)			
Utilidad (Pérdida) básica		0,77	1,66
Utilidad (Pérdida) diluida		0,77	1,66

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de

	2015 MM$	2014 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	14.325	25.175
Total gastos operacionales	(13.468)	(20.288)
Resultado operacional	857	4.887
Resultado por inversiones en sociedades	2	2
Resultado antes de impuesto a la renta	859	4.889
Impuesto a la renta	1.076	(711)
Resultado de operaciones continuas	1.935	4.178
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Resultado del período	1.935	4.178
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	-	3
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total Otros Resultados integrales	-	3
Total estado de resultados integrales del período	1.935	4.181
Atribuible a:		
Propietarios del banco	1.935	4.178
Interés no controlador	-	3
Utilidad (Pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)		
Utilidad (Pérdida) básica	0,77	1,66
Utilidad (Pérdida) diluida	0,77	1,66

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS y FILIAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Por los periodos terminados al 30 de septiembre 2015 y 2014

		Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas					
	Capital MM$	Reservas provenientes de utilidades MM$	Ajuste de inversiones disponibles para la venta MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Resultado del período MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total atribuible a propietarios del Banco MM$	Interés no controlador MM$	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2013	39.579	189	1	(2.709)	5.398	(1.619)	40.839	18	40.857
Distribución de resultados	-	-	-	5.398	(5.398)	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	3	-	-	-	3	-	3
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	366	366	-	366
Resultado del período	-	-	-	-	4.175	-	4.175	2	4.177
Saldos al 30 de septiembre de 2014	39.579	189	4	2.689	4.175	(1.253)	45.383	20	45.403
Saldos al 31 de diciembre de 2014	39.579	189	5	2.689	3.543	(1.063)	44.942	21	44.963
Distribución de resultados	-	-	-	3.543	(3.543)	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	0	-	0
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(581)	(581)	-	(581)
Resultado del período	-	-	-	-	1.935	-	1.935	-	1.935
Saldos al 30 de septiembre de 2015	39.579	189	5	6.232	1.935	(1.644)	46.296	21	46.317

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014

	Nota	2015 MM$	2014 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período		1.935	4.175
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortización	26	1.015	1.098
Castigo de activo fijo		-	-
Provisión por activos riesgosos	23	4.628	8.237
Impuesto a la renta	11	(1.076)	711
Variación neta en intereses, comisiones y reajustes devengados		(44)	162
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar		219.424	2.700
Aumento o (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo		(108.943)	(14.714)
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras		(482)	617
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(6.156)	8.133
Aumento neto de otros activos y pasivos		(33.206)	(4.221)
Total flujos originados (utilizados en) por actividades de la operación		77.095	6.898
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en sociedades		-	-
Compras de intangibles	9	(1.779)	(567)
Compras de activo fijo	10	(486)	-
Total flujos utilizados en actividades de inversión		(2.265)	(567)
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		-	-
Aportes de capital		-	-
Disminución de instrumentos de deuda emitidos		(614)	(469)
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento		(614)	(469)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		74.216	5.862
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		25.997	24.138
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	100.213	30.000

Las notas adjuntas N°s 1 a 29 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de septiembre de 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 30 de septiembre de 2015 y 2014 por los períodos terminados en esas fechas. Los estados financieros de la filial son preparados con la misma fecha que los del Banco, utilizando criterios contables consistentes.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías entre entidades dentro del perímetro de consolidación, son eliminados durante la preparación de estos estados financieros. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de la participación patrimonial proporcional son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en estas sociedades.

Se consideran filiales todas aquellas sociedades en las cuales el Banco tenga capacidad de ejercer control, capacidad que se manifiesta por tener al menos el 50% de los derechos a voto. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades. A continuación, se detalla la participación que posee Banco Paris en la sociedad filial BanParis Corredores de Seguros Ltda., la cual forma parte de la consolidación de los estados financieros:

RUT	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación Directa	
				septiembre 2015	septiembre 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 septiembre 2014 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en septiembre 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 2014 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período terminado el 30 de septiembre de 2015.

f) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedica el Banco, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desglose específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros correspondientes al período terminado el 30 de septiembre de 2015.

g) Importancia relativa:

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período terminado en septiembre de 2015.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de septiembre del 2015, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 02 de febrero de 2015, se ha recibido la renuncia al cargo de Director de parte de don Francisco Armanet Rodríguez, quién hasta esta fecha, ostentaba el cargo de Vicepresidente del Directorio de Banco Paris, renuncia que produce efectos de manera inmediata.

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.

Con fecha 31 de marzo de 2015, se ha recibido la renuncia al cargo de Director de parte de don Uwe Hasseldieck Paulmann, la cual produce efectos de manera inmediata.

Con Fecha 20 de abril del 2015, en Junta Ordinaria de Accionistas, se aprobó la modificación del Directorio de Banco Paris, quedando conformado de la siguiente manera:

1.- Cristian Eyzaquirre Johnston
2.- Peter Paulmann Koepfer
3.- Dario Amenabar Zegers
4.- Marcelo Reyes Sangermani
5.- Fredy Astudillo Poblete

Con Fecha 30 de abril del 2015, el Directorio de Banco Paris resolvió la suspensión de la venta de sus Productos de Créditos de Consumo y Tarjeta de Crédito a contar del 1 de mayo de 2015.
Asimismo, en dicha fecha de Directorio tomó conocimiento de la renuncia de don Andrés Munita Izquierdo al cargo de Gerente General de Banco Paris, la que se hace efectiva a partir del 30 de abril de 2015.
En atención a lo anterior, el Directorio acordó designar en forma unánime, como Gerente General Interino, a don Marcelo Reyes Sangermani, quien ejercerá sus función a partir del 1 de mayo de 2015.

Con Fecha 1 de mayo del 2015, Banco Paris vendió la totalidad de la cartera de Crédito de Consumo y Tarjetas de crédito a la Sociedad CAT Administradora de Tarjetas S.A., por un valor total de $179.458.771.599.-

Con fecha 26 de junio de 2015 en Sesión Ordinaria N° 130, el Directorio del Banco Paris acordó celebrar la próxima Sesión de Directorio el día 31 de julio de 2015. Para revisar las materias de interés que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta del Directorio.

Con fecha 31 de de julio de 2015, en Junta Ordinaria de Accionistas, se designó en calidad de Gerente General a don Marcelo Reyes Sangermani, quien se encontraba ejerciendo dicho cargo, en calidad de interino.
Por su parte, el Sr. Reyes renunció en el mismo acto, a su cargo de Director.

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	15.523	14	1.271	16.808
Gastos por intereses y reajustes	(4.154)	-	(1.042)	(5.196)
Ingreso neto por intereses y reajustes	11.369	14	229	11.612
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	4.267	4.267
Utilidad de cambio neta	-	-	98	98
Otros ingresos operacionales	480	-	-	480
Ingreso neto por comisiones	591	288	-	879
Total ingresos operacionales	12.440	302	4.594	17.336
Provisiones por riesgo de crédito	(3.011)	-	-	(3.011)
Ingreso operacional neto	9.429	302	4.594	14.325
Remuneraciones y gastos del personal	(4.231)	(45)	(132)	(4.408)
Gastos de administración	(7.513)	114	(30)	(7.429)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.015)	-	-	(1.015)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(616)	-	-	(616)
Total gastos operacionales	(13.375)	69	(162)	(13.468)
Resultado operacional	(3.946)	371	4.432	857
Resultado por inversiones en sociedades	2	-	-	2
Resultado antes de impuesto a la renta	(3.944)	371	4.432	859
Impuesto a la renta	1.973	(11)	(886)	1.076
Resultado de operaciones continuas	(1.971)	360	3.546	1.935
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	(1.971)	360	3.546	1.935

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	38.178	-	409	38.587
Gastos por intereses y reajustes	(9.550)	-	(335)	(9.885)
Ingreso neto por intereses y reajustes	28.628	-	74	28.702
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	260	260
Utilidad de cambio neta	-	-	(2)	(2)
Otros ingresos operacionales	237	-	-	237
Ingreso neto por comisiones	299	755	-	1.054
Total ingresos operacionales	29.164	755	332	30.251
Provisiones por riesgo de crédito	(5.076)	-	-	(5.076)
Ingreso operacional neto	24.088	755	332	25.175
Remuneraciones y gastos del personal	(8.748)	(112)	(132)	(8.992)
Gastos de administración	(9.819)	(63)	(30)	(9.912)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.098)	-	-	(1.098)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(286)	-	-	(286)
Total gastos operacionales	(19.951)	(175)	(162)	(20.288)
Resultado operacional	4.137	580	170	4.887
Resultado por inversiones en sociedades	2	-	-	2
Resultado antes de impuesto a la renta	4.139	580	170	4.889
Impuesto a la renta	(623)	(54)	(34)	(711)
Resultado de operaciones continuas	3.516	526	136	4.178
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	3.516	526	136	4.178

La información en esta Nota se prepara de acuerdo con los segmentos que son reportados a la Alta Administración del Banco para la toma de decisiones. Los principales segmentos de negocio se detallan a continuación:

Banca Personas : Incluye préstamos de consumo e hipotecarios.

Corretaje de Seguros: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos y gastos generados por el negocio de intermediación en la contratación de seguros realizada por la filial del Banco.

Otros: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del balance y la liquidez del Banco.

NOTA 5 - EFECTIVO Y DE EFECTIVO EQUIVALENTE

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

	septiembre 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	septiembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	43	126	362
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.064	14.226	12.626
Depósitos bancos nacionales	1.088	1.568	3.408
Depósitos en el exterior	84	72	72
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	2.279	15.992	16.468
Operaciones con liquidación en curso netas	2	14	49
Instrumentos financieros de alta liquidez	65.645	9.991	13.483
Cuotas de fondos mutuos	32.287	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	100.213	25.997	30.000

Los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responden a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso:

	septiembre 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	septiembre 2014 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2	14	49
Subtotal activos	2	14	49
Operaciones con liquidación en curso netas	2	14	49

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que serán liquidadas en un plazo máximo de 12 ó 24 horas hábiles.

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de septiembre 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	9.300	1.297	10.597	(11)	(145)	(156)	10.441
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	3	3	-	(3)	(3)	-
Subtotal	9.300	1.300	10.600	(11)	(148)	(159)	10.441
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	19	-	19	(2)	-	(2)	17
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	19	-	19	(2)	-	(2)	17
Total	9.319	1.300	10.619	(13)	(148)	(161)	10.458

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

	30 de septiembre de 2014						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	10.095	1.437	11.532	(15)	(183)	(198)	11.333
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	3	3	-	(3)	(3)	-
Subtotal	10.095	1.440	11.535	(15)	(186)	(201)	11.333
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	204.455	13.054	217.509	(23.282)	(1.796)	(25.078)	192.431
Deudores por tarjetas de crédito	15.553	334	15.887	(251)	(69)	(320)	15.567
Otros créditos y cuentas por cobrar	2	19	21	(2)	(19)	(21)	-
Subtotal	220.010	13.407	233.417	(23.535)	(1.884)	(25.419)	207.998
Total	230.104	14.847	244.952	(23.550)	(2.070)	(25.621)	219.331

b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre 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	10.600	11.535	-	-	10.600	11.535	99,8	4,7
Colocaciones de Consumo	19	233.417	-	-	19	233.417	0,2	95,3
Total	10.619	244.952	-	-	10.619	244.952	100	100,0

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 30 de septiembre de 2015 y 2014, 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	1.369	1.369	(8.959)	(8.959)
Subtotal	(25.295)	(25.295)	(26.583)	(26.583)
Menos castigos:				
Colocaciones para vivienda	11	11	73	73
Colocaciones de consumo	5.780	5.780	8.844	8.844
Total de castigos	5.791	5.791	8.917	8.917
Provisiones constituidas	(5.797)	(5.797)	(9.657)	(9.657)
Provisiones liberadas	25.140	25.140	1.702	1.702
Saldo al 30 de septiembre	(161)	(161)	(25.621)	(25.621)

Conforme a los antecedentes examinados por la Administración del Banco las provisiones constituidas por riesgo de crédito cubren todas las eventuales perdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos.

Al 30 de septiembre el Banco no mantiene provisiones adicionales para créditos de consumos producto de la venta de cartera efectuada en el mes de mayo 2015; (MM$ 1.923 en 2014)

Adicionalmente, en el rubro provisiones, no se presentan provisiones por créditos contingentes producto de la venta de cartera efectuada en el mes de mayo 2015; (MM$ 347 en 2014)

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre 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:

	septiembre 2015		diciembre 2014		septiembre 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	4.995	4.995	9.991	9.991	13.483	13.483
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Depósitos a plazo	60.650	60.650	-	-	-	-
Total	65.645	65.645	9.991	9.991	13.483	13.483

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	1.779	1.779
Bajas	-	-
Provisión castigo activo fijo	117	117
Subtotal	10.563	10.563
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2014	(5.462)	(5.462)
Amortización del período	(822)	(822)
Bajas	-	-
Reverso provisión castigo activo fijo	-	-
Subtotal	(6.284)	(6.284)
Total	4.279	4.279

2014	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciembre de 2013	7.645	7.645
Adiciones	3	3
Traspasos	567	567
Bajas	-	-
Subtotal	8.215	8.215
Amortización acumulada al 31 de diciembre de 2013	(4.469)	(4.469)
Amortización del período	(744)	(744)
Bajas	-	-
Subtotal	(5.213)	(5.213)
Total	3.002	3.002

NOTA 10 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 respectivamente, es el siguiente:

2015	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciembre 2014	2.437	2.378	4.815
Adiciones	-	21	21
Traspasos	26	460	486
Bajas	(793)	(264)	(1.058)
Reverso provisión castigo activo fijo		-	-
Subtotal	1.670	2.594	4.265
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014	(2.130)	(1.990)	(4.120)
Traspasos	590	193	783
Bajas	-	-	-
Depreciación del período	(43)	(124)	(167)
Subtotal	(1.583)	(1.921)	(3.504)
Total	87	673	761

2014	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 31 de diciembre 2013	2.582	2.424	5.006
Adiciones	8	1	9
Traspasos	-	-	-
Bajas	(154)	(47)	(201)
Subtotal	2.436	2.378	4.814
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2013	(2.026)	(1.695)	(3.721)
Traspasos	-	32	32
Bajas	28	-	28
Depreciación del período	(107)	(244)	(351)
Subtotal	(2.105)	(1.907)	(4.012)
Total	331	471	802

NOTA 11 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco y su filial al cierre del período han constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 30 de septiembre de cada año de acuerdo al siguiente detalle:

	septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$	septiembre 2014 MM$
Crédito por devolución de impuesto	-	66	66
Impuestos por cobrar	-	83	83
Pagos provisionales mensuales	861	1.475	1.100
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-	-
Crédito por gastos de capacitación	-	39	12
Menos:			
Provisión por impuesto a la renta	-	(2.004)	(2.126)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(117)	(35)	(24)
Total impuestos por (pagar) cobrar	744	(376)	(889)

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
Impuesto año corriente	(1.339)	(2.444)
Crédito por devolución de impuesto	-	-
Efecto por impuestos diferidos del período	2.532	1.760
Impuesto por gastos rechazados y otros	(117)	(27)
Total	1.076	(711)

Los impuestos diferidos del periodo registraron movimientos por concepto de la rebaja de provisiones de cartera y una nueva composición por efecto de la pérdida tributaria relacionada al mismo evento.

NOTA 11 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del resultado por impuestos al 30 de septiembre 2015 y 2014:

	2015		2014	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Resultado antes de impuesto	22,50	859	21	4.889
Impuesto a la tasa impositiva vigente		(193)		(1.027)
Impuesto único (gastos rechazados)		(117)		-
Diferencias permanentes		210		316
Efecto cambio de tasa				
Otros		1.176		
Gasto por impuesto a la renta		1.076		(711)

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2015 y 2014 es de 125,3% y 14,5%, respectivamente. En 2015 se reconoce en resultado pago de Impuestos por MM$1.176.- correspondientes a rectificatorias de años anteriores.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Banco Paris no posee efectos en patrimonio por concepto de impuestos diferidos.

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a resultados durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se determina por la variación de los siguientes conceptos:

	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	36	3.637
Pérdida tributaria	6.542	-
Provisión de vacaciones y bonos	4	80
Provisión de recursos humanos	197	153
Deterioros y castigos de activo fijo	7	104
Otras provisiones	114	1.317
Total activos	6.900	5.291

La pérdida tributaria expresada en el activo de impuestos diferidos del periodo, tiene relación directa a la venta de la cartera con fecha 01 de mayo de 2015.

	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
PASIVOS		
Gastos diferidos - software	1.162	630
Gastos diferidos por remodelación de sucursales	3	33
Comisiones de ventas	-	36
Activos transitorios	10	448
Otros gastos diferidos	-	49
Total pasivos	1.175	1.196
Total neto	5.725	4.095

NOTA 12 - OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	septiembre 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	septiembre 2014 MM$
Anticipos por licencias médicas	-	33	5
Cambio liquidación posición de cambio	770	470	146
Comisiones por cobrar	94	351	404
Anticipo a proveedores	-	-	4
Activos transitorios	49	1.830	1.871
Cuentas por cobrar varios deudores	89	472	304
Cuentas por cobrar Easy S.A.	-	62	25
Cuentas por cobrar recaudación externa	-	555	492
Cuentas por cobrar Paris	25	12	8
Garantías de arriendo	42	61	66
Cuentas por cobrar Mastercard	-	7	2
Cuentas por cobrar Visa	-	4	1
Impuesto al valor agregado	8	13	13
Otros activos	1.171	1.251	1.007
Total	2.248	5.121	4.348

NOTA 13 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	septiembre 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	septiembre 2014 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista:			
Otros depósitos y cuentas a la vista	209	1.319	3.043
Otras obligaciones a la vista	3.295	8.341	8.807
Total	3.504	9.660	11.850
Depósitos y otras captaciones a plazo:			
Depósitos a plazo	55.948	164.766	181.743
Cuentas de ahorro a plazo	459	584	971
Total	56.407	165.350	182.714

NOTA 14 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	septiembre 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	septiembre 2014 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Otras obligaciones en el país	798	1.280	717
Total	798	1.280	717
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	8.425	9.039	9.043
Total	8.425	9.039	9.043

NOTA 15 - PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

	septiembre 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	septiembre 2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	896	1.239	1.182
Provisiones para dividendos mínimos	1.644	1.063	1.253
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	-	475	347
Provisiones por contingencias	-	1.923	1.923
Total	2.540	4.700	4.705

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre 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	507	(367)	294	-	434
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2014	1.183	1.252	347	1.923	4.705
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1.239	1.063	475	1.923	4.700
Aplicación de las provisiones	(1.523)	-	(475)	-	(1.998)
Provisiones constituidas	1.181	580	-	-	1.761
Liberación de provisiones	-	-	-	(1.923)	(1.923)
Saldos al 30 de septiembre de 2015	897	1.643	-	-	2.540

Al 30 de septiembre de 2015, Banco no ha constituido provisiones por créditos contingentes producto de la venta de la cartera en el mes de mayo 2015; (MM$ 347 en septiembre 2014)

Al 30 de septiembre de 2015, el Banco no presenta provisiones por contingencias (MM$ 1.923 en septiembre 2014).

NOTA 15 - PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	septiembre 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	septiembre 2014 MM$
Provisión por beneficios del personal	882	889	824
Provisión de vacaciones	14	350	358
Total	896	1.239	1.182

NOTA 16 - OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014 y diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	septiembre 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	septiembre 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	1.349	3.120	3.255
Otros pasivos (*)	5.100	4.248	3.014
Total	6.449	7.368	6.269
(*) Otros pasivos			
IVA débito fiscal	17	58	69
Cuenta de conversión	787	470	146
Comisiones por pagar	-	200	223
PPM por pagar	22	136	181
Leyes sociales	20	90	117
Retención impuesto de segunda categoría	14	34	31
Ingresos percibidos por adelantado	-	-	180
Operaciones acreedoras	1.211	1.055	1.794
Otros	3.029	2.205	273
Total otros pasivos	5.100	4.248	3.014

NOTA 17 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro.

	septiembre 2015 MM$	diciembre 2014 MM$	septiembre 2014 MM$
Créditos contingentes:			
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	-	147.018	134.277
Total	-	147.018	134.277
Custodia de valores:			
Valores custodiados en poder del banco	51.219	154.748	167.481
Títulos emitidos por el propio banco	738	4.511	4.511
Total	51.957	306.277	306.269

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 2015 y el vencimiento, 14 de abril de 2016.

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado (UF)
10028474	Garantía	500
10028475	Responsabilidad Civil	60.000

NOTA 18 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre	-	-
Total	2.520	2.520

b) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 2015 y 2014 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2014	
Accionistas	Nº de acciones	% de participación
Cencosud S.A.	2.492	98,89
Sociedad Comercial de Tiendas S.A.	28	1,11
Totales	2.520	100

c) Dividendos

No se han efectuado pagos de dividendos durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

d) Provisión para dividendos mínimos

Al 30 de septiembre de 2015 el Banco ha constituido una provisión para dividendos mínimos $ 652.237 por acción. Dado lo anterior, el Banco registró en el pasivo bajo el rubro “Provisiones” un monto de MM$1.644, reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de “Utilidades retenidas”. Al 30 de septiembre de 2014, la provisión para dividendos mínimos fue de $ 497.073 por acción, reflejando como pasivo bajo el rubro de “Provisiones” un monto de MM$ 1.253.-

e) Beneficio por acción

Al 30 de septiembre 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	2015 MM$	2014 MM$
Beneficio/Pérdida básica por acción	1,17	1,36
Beneficio/Pérdida diluido por acción	1,17	1,36

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	448	278	-	726
Colocaciones para consumo	14.682	-	(1)	14.681
Instrumentos de inversión	1.271	-	-	1.271
Otros ingresos por intereses y reajustes	125	-	-	125
Total	16.531	278	(1)	16.808

-

	2014			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	47	-	-	47
Colocaciones para vivienda	483	393	-	876
Colocaciones para consumo	37.139	-	-	37.139
Instrumentos de inversión	409	-	-	409
Otros ingresos por intereses y reajustes	116	-	-	116
Total	38.194	393	-	38.587

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	4.647	4	4.651
Instrumentos de deuda emitidos	301	243	544
Obligaciones con bancos	1	-	1
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-
Total	4.949	247	5.196
			-

	2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	9.171	54	9.225
Instrumentos de deuda emitidos	317	342	659
Obligaciones con bancos	1	-	1
Total	9.489	396	9.885

NOTA 20 – COMISIONES

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2015 y 2014 el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	366	624
Remuneraciones con comercialización de seguros	288	755
Comisiones por servicios de tarjetas	1.172	423
Otras comisiones ganadas	335	749
Total ingresos por comisiones	2.161	2.551
	-	-

Gastos por comisiones:	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
Comisiones por operación de tarjetas	891	778
Comisiones fijas pagadas a fuerza de venta	391	719
Total gastos por comisiones	1.282	1.497

NOTA 21 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	731	260
Utilidad por venta de instrumentos disponibles para la venta	20	3
Pérdida por venta de instrumentos disponibles para la venta	-	-
Resultado neto de otras operaciones	(2)	(3)
Totales	749	260

NOTA 22 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
Utilidad por diferencia de cambio	754	298
Pérdida por diferencia de cambio	(656)	(300)
Total	98	(2)

NOTA 23 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el período terminado al 30 de septiembre 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	(81)	(5.716)	-	-	(203)	(6.000)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(81)	(5.716)	-	-	(203)	(6.000)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	132	1.240	-	-	-	1.372
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	132	1.240	-	-	-	1.372
Recuperación de activos castigados	(10)	1.627	-	-	-	1.617
Resultado neto	41	(2.849)	-	-	(203)	(3.011)

2014	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones grupales	(45)	(9.599)	-	-	(295)	(9.939)
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(45)	(9.599)	-	-	(295)	(9.939)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	68	1.634	-	-	-	1.702
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	68	1.634	-	-	-	1.702
Recuperación de activos castigados	18	3.143	-	-	-	3.161
Resultado neto	41	(4.822)	-	-	(295)	(5.076)

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:

	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
Remuneraciones del personal	1.873	4.951
Bonos o gratificaciones	238	1.574
Indemnización por años de servicio	1.891	1.407
Gastos de capacitación	-	48
Otros gastos de personal	406	1.012
Total	4.408	8.992

NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	214	474
Arriendos de oficina	347	1.208
Arriendo de equipos	99	80
Primas de seguro	16	26
Materiales de oficina	156	156
Gastos de informática y comunicaciones	2.906	3.040
Alumbrado, calefacción y otros servicios	24	100
Servicio de vigilancia y transporte de valores	3	38
Gastos de representación y desplazamiento del personal	35	88
Gastos judiciales y notariales	98	161
Honorarios por auditoría y asesorías externas	112	(2.206)
Otros gastos generales de administración	292	880
Evaluación de crédito	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	11	-
Publicidad y propaganda	2.487	5.154
Patentes	288	181
Aporte a la SBIF	74	66
Otros	267	466
Total	7.429	9.912

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:

	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	193	355
Amortización de activos intangibles	822	743
Total	1.015	1.098

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:

	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
Ingresos servicios evaluación crédito	53	92
Otros ingresos (*)	3.945	145
Total	3.998	237
(*) Descripción de otros ingresos		
Utilidad por venta de cartera	3.518	-
Otros ingresos varios	427	145
Total	3.945	145

b) Otros gastos operacionales

Durante el período 2015 y 2014, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Otros aportes	43	19
Seguros de desgravamen costo de banco	78	71
Intereses por boleta de garantía a favor de terceros	28	3
Castigos normativos por plazo (SBIF)	13	4
Castigos operativos	323	56
Castigos de activo fijo	131	133
Total	616	286

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	-	(377)	-	-
Easy S.A.	Matriz común	Servicios de asesorías	-	(107)	-	-
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	Asociada	Convenio por el pago de cuentas a terceros	-	(265)	-	-
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	Asociada	Venta de Cartera	179.459	-	-	-
Operadora de Procesos S.A.		Servicios puntos de promoción	-	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Matriz común	Servicios de asesorías	173	-	173	-
		Pat ahorro	-	(129)	-	-
Cencosud Retail S.A.	Matriz común	Recaudación créditos de consumo	65	(3.213)	-	-
		Recaudación tarjeta de crédito	-	(94)	-	-
		Servicios de arrendamiento	288	271	242	-
Circulo Más S.A.	Matriz común	Servicio de fidelización	-	(242)	-	-
Paris corredora de Seguros Limitada	Matriz común	Servicios de Administración	134	(117)	113	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Matriz común	Servicios de arrendamiento	20	-	17	-
GTD Teleductos S.A.	Director común	Servicio de redes y enlace de datos	71	-	60	-
Totales			180.210	(4.273)	605	-

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	250	(83)	210	-
Easy S.A.	Matriz común	Servicios de asesorías	109	31	-	92
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	Matriz común	Compra de cartera	142.273	-	-	-
CAT Administradora de Procesos S.A.		Servicios puntos de promoción	2.014	(702)	1.693-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Matriz común	Servicios de asesorías	7	(2)	7	-
		Pat ahorro	-	-	-	-
Cencosud Retail S.A.	Matriz común	Recaudación créditos de consumo	32.495	506	-	-
		Recaudación tarjeta de crédito	-	-	-	-
		Servicios de arrendamiento	745	(759)	626	-
Circulo Más S.A.	Matriz común	Servicio de fidelización	89	-	75-	-
Servicios Integrales S.A.	Matriz común	Gift card	55	(108)	55	-
Paris corredora de Seguros Limitada	Matriz común	Servicios de administración	289	(461)	243	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Matriz común	Servicios de arrendamiento	5	(5)	4	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Matriz común	Gastos comunes	-	-	-	-
GTD Teleductos S.A.	Director común	Servicio de redes y enlace de datos	142	-	119	-
Inmobiliaria Mall Viña del Mar S.A.	Accionista común	Gastos comunes	-	-	-	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Director común	Telefonía red fija	1	-	1	-
Totales			178.474	(1.583)	3.033	92

b) Contratos con partes relacionadas

Empresa	Naturaleza del contrato
Operadora de Procesos S.A.	Servicios para puntos de promoción
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de recaudación y cobranza
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de instalación puntos de promoción, mantención y supervisión de personal.
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de asesorías comerciales
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	Convenio por el pago de cuentas a terceros.
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
Círculo 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.

c) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden al siguiente detalle:

	septiembre 2015 MM$	septiembre 2014 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	589	723
Indemnizaciones	296	106
Total	885	829

Los contratos son de duración indefinida. No obstante, la extinción de la relación ya sea por incumplimiento o por renuncia voluntaria no dará derecho a ninguna compensación especial.

d) Conformación del personal clave

Al 31 de septiembre de 2015 y 2014 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	septiembre 2015	septiembre 2014
Directores	4	7
Gerente General	1	1
Gerente división y área	3	7

e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones de mercado.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.
- Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, no se ha constituido ninguna provisión de incobrables por transacciones con partes relacionadas.

NOTA 29 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre 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

Marcelo Reyes Sangermani
Gerente General

Estados Financieros Intermedios

BANCO BTG PACTUAL CHILE

Por el período terminado al
30 de septiembre 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 31
NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES 36
NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 40
NOTA 6 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN 41
NOTA 7 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS 42
NOTA 8 - ADEUDADO POR BANCOS 43
NOTA 9 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES 44
NOTA 10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA 45
NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES 46
NOTA 12 - ACTIVO FIJO 47
NOTA 13 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA 48
NOTA 14 - DEPÓSITO Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO 48
NOTA 15 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS 49
NOTA 16 - PROVISIONES 53
NOTA 17 - OTROS PASIVOS 54

NOTA 18 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 54

NOTA 19 - PATRIMONIO 55

NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES 56

NOTA 21 - RESULTADO DE CAMBIO NETO 57

NOTA 22 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL 58

NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 58

NOTA 24 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO 59

NOTA 25 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS 59

NOTA 26 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS 62

NOTA 27 - HECHOS POSTERIORES 63

MM$	: Millones de pesos chilenos
$ o CLP	: Pesos chilenos
UF o CLF	: Unidades de fomento
US$	: Dólares estadounidenses
MUS$	: Miles de dólares estadounidenses

Banco BTG Pactual Chile

Estados Financieros Intermedios

BANCO BTG PACTUAL CHILE

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2015
y al 31 de diciembre de 2014

Banco BTG Pactual Chile

Estados de Situación Financiera al

ACTIVOS	Nota	30 de septiembre 2015 MM$	31 de diciembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	9.153	72.847
Operaciones con liquidación en curso	(5)	36.881	-
Instrumentos para negociación	(6)	65.949	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	(7)	7.085	-
Adeudado por bancos	(8)	4.998	220
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(9)	52.712	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(10)	6.730	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	(11)	826	616
Activo fijo	(12)	2.205	2.042
Impuestos corrientes	(15)	4	20
Impuestos diferidos	(15)	2.413	1.161
Otros activos		448	1
Total Activos		189.404	76.907
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(13)	55.124	-
Operaciones con liquidación en curso	(5)	36.928	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	(14)	14.820	-
Contratos de derivados financieros	(7)	7.412	-
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	(15)	-	2
Impuestos diferidos	(15)	324	246
Provisiones	(16)	1.938	1.455
Otros pasivos	(17)	609	1.161
Total pasivos		117.155	2.864
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(19)	74.043	74.865
Reservas		-	-
Cuentas de valoración		12	-
Utilidades retenidas:		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(1.806)	(822)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(19)	-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		72.249	74.043
Total Pasivos y Patrimonio		189.404	76.907

Las notas adjuntas números 1 al 27 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 30 de septiembre de 2015

	Nota	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	(20)	1.577
Gastos por intereses y reajustes	(20)	(244)
Ingresos netos por intereses y reajustes		1.333
Ingresos por comisiones		61
Gastos por comisiones		-
Ingresos netos por comisiones y servicios		61
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras		(1.206)
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	(21)	3.701
Otros ingresos operacionales		-
Total ingresos operacionales		3.889
Provisiones por riesgo de crédito	(9)	(357)
Ingreso operacional neto		3.532
Remuneraciones y gastos del personal	(22)	(4.100)
Gastos de administración	(23)	(1.887)
Depreciaciones y amortizaciones	(24)	(529)
Deterioros		-
Otros gastos operacionales		-
Total gastos operacionales		(6.516)
Resultado operacional		(2.984)
Resultado por inversiones en sociedades		-
Resultado antes de impuesto a la renta		(2.984)
Impuestos a la renta	(15)	1.178
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(1.806)
Otros resultados integrales:		
Inversiones disponibles para la venta		16
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		16
Impuestos a la renta		(4)
Total otros resultados integrales		12
Atribuible a:		
Propietarios del Banco		(1.794)
Interés no controlador		-

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

Estado de Flujos de Efectivo
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015

FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	Nota	MM$
Flujos Originados por Actividades de la Operación		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(1.806)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	(23)	529
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	(9)	357
Valor razonable operaciones derivados		327
Ajuste a valor razonable de instrumentos para negociación.		(52)
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		-
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(1)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(4.780)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(52.788)
(Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación		(59.061)
Aumento (Disminución) neto de otros activos y pasivos		(1.676)
Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		55.125
(Disminución) Aumento neto de depósitos y captaciones		14.613
(Disminución) Aumento neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(49.213)
Flujos Originados por Actividades de Inversión		
Compras de activo fijo	(12)	(388)
Venta de activos fijos		-
(Aumento) disminución neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(6.730)
Compras de activo intangible	(11)	(514)
Inversiones en Sociedades		-
Venta de Activos Intangibles		-
Flujo neto originado por activida desde inversión		(7.632)
Flujos Originados por Actividades de Financiamiento		
Emisión de acciones		-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		-
Flujo Neto Total del Ejercicio		(56.845)
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el ejercicio		(56.845)
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	72.847
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	16.002

Las notas adjuntas números 1 al 27 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 30 de septiembre 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		-	-	12	-	-	-	12
Resultado del ejercicio		-	-	-	(1.806)	-	-	(1.806)
Saldos al 30 de septiembre de 2015	(19)	74.043		12	(1.806)	-	-	72.249

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros

Banco BTG Pactual Chile
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos 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.

(i) Método de valorización

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados inicialmente al costo, más los costos de transacción incrementales y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objetos de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en resultados.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

f) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(ii) Cartera deteriorada

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 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 siguientes son algunas situaciones que constituyen evidencia de que los deudores no cumplirán con sus obligaciones de acuerdo con lo pactado y que sus créditos se han deteriorado:

- Evidentes dificultades financieras del deudor o empeoramiento significativo de su calidad crediticia.

- Indicios notorios de que el deudor entrará en quiebra o en una reestructuración forzada de sus deudas o que, efectivamente, se haya solicitado su quiebra o una medida similar en relación con sus obligaciones de pago, incluyendo la postergación o el no pago de sus obligaciones.

- Reestructuración forzosa de algún crédito por factores económicos o legales vinculados al deudor, sea con disminución de la obligación de pago o con la postergación del capital, los intereses o las comisiones.

- Las obligaciones del deudor se transan con una importante pérdida debido a la vulnerabilidad de su capacidad de pago.

- Cambios adversos que se hayan producido en el ámbito tecnológico, de mercado, económico o legal en que opera el deudor, que potencialmente comprometan su capacidad de pago.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

f) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(ii) Cartera deteriorada

En todo caso, cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual, se consideran en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la "Cartera en Incumplimiento", así como en las categorías B3 y B4 de la "Cartera Subestándar". Asimismo, al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

El Banco incorpora los créditos a la cartera deteriorada y los mantiene en esa cartera, en tanto no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago.

(iii) 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 de la SBIF. Los créditos se presentan netos de tales provisiones y, en el caso de los créditos contingentes se muestran en el pasivo bajo el rubro "Provisiones".

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 por riesgo de crédito.

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiera 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 analizarse 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 los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

f) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(iii) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(iii.1) 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 de un análisis individual de los deudores, el Banco clasifica 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 esperada:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

f) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(iii) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(iii.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

f) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(iii) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(iii.1) Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar

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.

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

Provisión deudor = (EAP-EA)x(PIdeudor /100)x(PDIdeudor/100)+EA x (PI aval /100)x(PDI aval /100)

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones
EA = Exposición avalada
EAP = (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

f) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(iii) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(iii.2) 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 reestructuración 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 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

f) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(iii) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(iii.2) Cartera en Incumplimiento (continuación)

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

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

Tasa de Pérdida Esperada = (E−R)/E
Provisión = E× (PP/100)

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

f) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(iv) 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.

Castigo de créditos y cuentas por cobrar

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 de Colocación	**Plazo**
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

f) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(iv) Castigo de colocaciones (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.

(v) Recuperación de créditos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas son reconocidos directamente como ingresos en el Estado de Resultado Consolidado, bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

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

(vi) Renegociaciones de operaciones castigadas

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no da 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, según lo indicado precedentemente.

Por consiguiente, el crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado de Resultado usando el método de interés efectivo. La tasa de interés efectivo 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 efectivo, 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 efectivo incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectivo. Los costos de transacción, incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

En el caso de la cartera deteriorada y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad de los créditos y cuentas por cobrar a clientes, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes en cuentas de resultado, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban. De acuerdo a lo señalado, la suspensión ocurre en los siguientes casos:

Créditos con evaluación Individual:

Créditos clasificados en categorías C5 y C6: Se suspende el devengo por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.

Créditos clasificados en categorías C3 y C4: Se suspende el devengo por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

h) Ingresos y gastos por comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Las comisiones sobre compromisos de préstamos y otras comisiones relacionadas a operaciones de crédito, son diferidas (junto a los costos incrementales relacionados directamente a la colocación) y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectiva de la colocación. En el caso de los compromisos de préstamos, cuando no exista certeza de la fecha de colocación efectiva, las comisiones son reconocidas en el período del compromiso que la origina sobre una base lineal.

i) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Deterioro (continuación)

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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

k) 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.

l) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) 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.

n) 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.

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)

n) 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.

ñ) 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.

o) 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)

p) 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".

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 30 de septiembre 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)

q) 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.

r) 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.

s) 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)

t) 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.

u) 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)

u) 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.

w) Vacaciones del personal

El costo de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

x) 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 2018

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 25 de septiembre de 2015 se comunicó como Hecho Esencial del Banco, que en sesión extraordinaria del Directorio celebrada el día 24 de septiembre de 2015, se había acordado solicitar a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras las correspondientes autorizaciones para incorporar a BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa y BTG Pactual Chile S.A. Administradora General de Fondos, como filiales del Banco BTG Pactual Chile.

b) Con fecha 14 de Agosto de 2015, a las 11.00 horas, y con la totalidad de las acciones emitidas, se celebró la Segunda Junta General Extraordinaria de Accionistas de Banco BTG Pactual Chile en la que sus accionistas, unánimemente, acordaron lo siguiente:

1. Aprobar una segunda reforma a los estatutos del Banco, conforme a su texto aprobado por la Primera Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 28 de Abril de 2015, modificando el actual artículo quinto de los estatutos sociales con el objeto de reflejar el capital del Banco en pesos chilenos, moneda de curso legal, reemplazando la referencia al capital que actualmente se hace en unidades de fomento. Sobre el particular, ese monto del capital social estatutario que se indique en pesos deberá corresponder al monto de capital pagado según se refleja en los Estados Financieros del Banco aprobados por la Primera Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2015, deducida la pérdida que arrojó el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014.

2. Eliminar el actual y único artículo transitorio de los estatutos sociales, referido a la suscripción y pago del capital.

3. Otorgar un texto refundido de los estatutos sociales, que incluyendo los dos artículos agregados según la reforma aprobada por la Primera Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 28 de Abril de 2015, ya referida, permita dar cumplimiento a lo previsto en el Capítulo 18-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF").

Nota 4 - Hechos Relevantes (continuación)

c) Con fecha 5 de mayo de 2015, en sesión extraordinaria, el Directorio del Banco acordó aceptar la renuncia presentada por el director Christian Fleming, quién asumió nuevas responsabilidades para el grupo BTG Pactual en Suiza. Del mismo modo, en la referida sesión, el directorio designó en su reemplazo al señor Victor Toledo Sandoval, quién, como director independiente, ejercerá sus funciones hasta la celebración de la próxima junta ordinaria de los accionistas, oportunidad en la que se hará el nombramiento definitivo, según lo previsto en los estatutos del Banco.

d) 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

Nota 4 - Hechos Relevantes (continuación)

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;

e) 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.

f) 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.

g) 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.

Nota 4 - Hechos Relevantes (continuación)

h) 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.

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

b)

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	9.079	-
Depósitos en bancos nacionales	67	72.847
Depósitos en el exterior	7	-
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	9.153	72.847
Operaciones con liquidación en curso netas (b)	(47)	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	6.896	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	**16.002**	**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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	-	-
Fondos por recibir	36.881	-
Subtotal – activos	36.881	-
Pasivos		
Fondos por entregar	36.928	-
Subtotal – pasivos	36.928	-
Operaciones con liquidación en curso netas	(47)	-

Nota 6 - Instrumentos Para Negociación

Al 30 de septiembre 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	13.698
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	51.481
Bonos de otras empresas del país	770
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	**65.949**

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantenía este tipo de instrumentos.

Nota 7 - Contratos de Derivados Financieros

Al 30 de septiembre 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	144.201	327.702	56.781	-	5.925	4.584
Swaps de monedas y tasas	-	-	28.255	306.669	1.160	2.828
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Total derivados de negociación	**144.201**	**327.702**	**85.036**	**306.669**	**7.085**	**7.412**

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:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios comerciales	5.000	220
Provisiones para créditos con bancos del país (b)	(2)	-
Subtotal	4.998	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	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Subtotal	-	-
Total	**4.998**	**220**

(b) Al 31 de diciembre de 2014, no existen provisiones por riesgo de crédito.

Nota 9 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2015, el detalle de los créditos y cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

	2015							
	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal MM$	Cartera Subestándar MM$	Cartera Incumplimient MM$	Total MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Activo Neto MM$
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	53.067	-	-	53.067	(355)	-	(355)	52.712
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	53.067	-	-	53.067	(355)	-	(355)	52.712

- Durante el mes de septiembre de 2015 se materializo una compra de tres créditos comerciales por MUS$ 30.382.
- Al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantenía en cartera créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Nota 10 - Instrumentos de Inversión Disponibles Para la Venta

Al 30 de septiembre 2015, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente

	Septiembre 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	315	-	315
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	4.879	-	4.879
Bonos de otras empresas del país	1.536	-	1.536
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	**6.730**	**-**	**6.730**

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantenía en cartera este tipo de instrumentos.

Nota 11 - Activos Intangibles

a) La composición de los activos Intangibles al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

Concepto	Meses de vida útil	Meses amortización remanente	30 de septiembre de 2015 Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	36	15	1.383	(557)	826
Saldos al 30 de septiembre de 2015			**1.383**	**(557)**	**826**

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
Saldos al 31 de diciembre de 2014			**869**	**(253)**	**616**

b) El movimiento del rubro Activos Intangibles durante el periodo septiembre 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	514	-	-	514
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Amortización	(304)	-	-	(304)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**826**	-	-	**826**

Nota 12 - Activo Fijo

a) La composición y los movimientos del Activo fijo al 30 de septiembre 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	-	388	-	388
Retiros / bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Depreciación ejercicio	-	(112)	(113)	(225)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2015	-	**873**	**1.332**	**2.205**

b) Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015	496	2.480	6.531	9.507

Nota 13 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al 30 de septiembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente

	2015 MM$
Cuentas corrientes	55.124
Otras obligaciones a la vista	-
Otros depósitos y cuentas a la vista	-
Total	**55.124**

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantenía este tipo de depósitos.

Nota 14 - Depósito y otras captaciones a plazo

Al 30 de septiembre de 2015, el detalle de los depósitos y otras captaciones es el siguiente:

	2015 MM$
Depósitos a plazo	14.820
Cuentas de ahorro a plazo	-
Otros saldos acreedores a plazo	-
Total	**14.820**

Al 31 de diciembre de 2014, el Banco no mantenía en cartera depósitos y otras captaciones.

Nota 15 - 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 30 de septiembre de 2015 ascendentes a MM$9.687

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado tributario durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2015, 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	32
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias	1.146
Subtotal	**1.178**
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	**1.178**

Nota 15 - 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.

	Septiembre 2015	
	Tasa de impuesto %	**Monto $**
Pérdida antes de impuesto	22,50	671
Modificado por:		
Diferencias permanentes	17,22	514
Impuesto único (gastos rechazados)	-	-
Efectos por cambio de tasa	(0,24)	(7)
Otros	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**39,48**	**1.178**

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 incrementó 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 15 - 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:

Nota 15 - Impuesto Corriente e Impuestos Diferidos (continuación)

d) Efecto de impuestos diferidos en resultado (continuación)

Conceptos	Saldo al 31 de diciembre de 2014 MM$	Efecto en Resultados MM$	Efecto en Patrimonio MM$	Saldo al 30 de septiembre de 2015 MM$
Activo fijo	103	(4)	-	99
Provisión vacaciones	24	23	-	47
Provisiones	-	85	-	85
Instrumentos para negociación	-	3	-	3
Perdida de arrastre (*)	1.034	1.145	-	2.179
Subtotal activo	**1.161**	**1.252**	**-**	**2.413**
Activo fijo	(101)	-	-	(101)
Instrumentos para negociación	-	(17)	-	(17)
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	(4)	(4)
Intangibles	(145)	(57)	-	(202)
Subtotal pasivo	**(246)**	**(74)**	**(4)**	**(324)**
Total neto	**915**	**1.178**	**(4)**	**2.089**

(*) 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 - Provisiones

a) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.938	1.455
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	-	-
Total	**1.938**	**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	1.700	-	-	-	1.700
Aplicación de las provisiones	(1.217)	-	-	-	(1.217)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**1.938**	-	-	-	**1.938**

c) Provisiones para remuneraciones y otros beneficios al personal:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	1.748	1.347
Provisión de vacaciones	190	108
Otros	-	-
Total	**1.938**	**1.455**

Nota 17 - Otros Pasivos

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2015 MM$	Diciembre 2014 MM$
Cuentas y documentos por pagar	609	1.157
Otros	-	4
Total	**609**	**1.161**

Nota 18 - 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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen compromisos irrevocables ni obligaciones contingentes.

Nota 19 - Patrimonio

a) Patrimonio contable:

Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015, el Banco no ha distribuido dividendos y no se ha constituido provisión para dividendos mínimos ya que presenta pérdidas en el periodo.

Nota 19 – Patrimonio (continuación)

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad bàsica:

Al 30 de septiembre de 2015 el Banco presenta una pérdida del período de $ 1.806 millones ($ 822 millones al 31 de diciembre de 2014).

Nota 20 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Al 30 de septiembre de 2015 la composición de los intereses y reajustes es la siguiente:

Ingreso por Intereses y Reajustes	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	418	-	-	418
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	645	46	-	691
Otros ingresos por intereses y reajustes	468	-	-	468
Total	**1.531**	**46**	**-**	**1.577**

Gasto por Intereses y Reajustes	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Depósitos a la Vista	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-
Depósitos y Captaciones a Plazo	(57)	(158)	-	(215)
Instrumento de deuda emitidos	(29)	-	-	(29)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-
Total	**(86)**	**(158)**	**-**	**(244)**
Tota Neto Ingresos y Gastos	**1.445**	**(112)**	**-**	**1.333**

Nota 21 - 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	(3.701)
Subtotal	(3.701)
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	(3.701)

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 22 - 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	2.138
Bonos o gratificaciones	1.813
Vacaciones	79
Otros gastos de personal	55
Indemnización por años de servicio	15
Total	**4.100**

Nota 23 - Gastos de Administración

Al 30 de septiembre de 2015, la composición del rubro es la siguiente:

	MM$
Gastos de informática y comunicaciones	681
Arriendo de oficina	374
Patentes	258
Mantenimiento y reparación de Oficina	172
Gastos de representación y desplazamiento del personal	123
Aporte Asociación de Bancos	40
Gastos Bancarios	62
Honorarios por informes y asesorías	86
Eventos y Auspicio	34
Otros gastos generales de administración	57
Total	**1.887**

Nota 24 - 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 12)	225
Deterioro del activo fijo	-
Amortizaciones de intangibles (Nota 11)	304
Deterioro de intangibles	-
Saldos al 30 de septiembre de 2015	**529**

Nota 25 - Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas:

Al 30 de septiembre 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 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, son los siguientes:

Activos	**MM$ Septiembre 2015**	**MM$ Diciembre 2014**
Contratos de derivados financieros	588	-
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Otros activos	-	-
Pasivos		
Depósitos a la vista	55.124	-
Contratos de derivados financieros	175	-
Depósitos a plazo	-	-
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Otros pasivos	609	964

Nota 25 - 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	588	175
Resultados de cambio	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	374
Otros ingresos y gastos	-	-
Total	**588**	**549**

d) Contratos con partes relacionadas:

Al 30 de septiembre 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	464
Indemnizaciones por cese de contrato	18
Otras prestaciones	-
Total	**482**

Nota 25 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

e) Pagos al personal clave de la Administración:

Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2015, el personal clave del Banco se encuentra conformado 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 30 de septiembre de 2015, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

Nota 26 - 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 30 de septiembre 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	9.153	-	-	-	9.153
Operaciones con liquidación en curso	36.881	-	-	-	36.881
Instrumentos para negociación	65.949	-	-	-	65.949
Contratos de derivados financieros	1.447	3.668	824	1.146	7.085
Adeudado por bancos	4.998	-	-	-	4.998
Crédito y Ctas. Por cobrar clientes netos	2.000	2.432	40.845	7.435	52.712
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.800	80	-	1.850	6.730
Total Activos financieros	**125.228**	**6.180**	**41.669**	**10.431**	**183.508**
Pasivos financieros					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	55.124	-	-	-	55.124
Operaciones con liquidación en curso	36.928	-	-	-	36.928
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	6.532	8.288	-	14.820
Contratos de derivados financieros	647	2.459	3.454	852	7.412
Total pasivos financieros	**92.699**	**8.991**	**11.742**	**852**	**114.284**

Nota 27 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros del Banco entre el 30 de septiembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros.

Pedro Cornejo M.
Gerente de Contabilidad

David Peñaloza C.
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 Ingeniería	Eduardo Meynet Biancardi
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

30 de Septiembre 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
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 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 33

Nota 4 - Hechos relevantes 33

Nota 5 - Segmentos de negocios 35

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	95
Nota 39 -	Hechos posteriores	97

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	292,527	573,748
Operaciones con liquidación en curso	6	449,836	220,017
Instrumentos para negociación	7	337,397	665,777
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	50,896	13,246
Contratos de derivados financieros	9	1,796,848	1,160,868
Adeudado por bancos	10	33,143	44,493
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	8,542,902	8,202,108
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	661,493	572,653
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	7,703	7,020
Inversiones en sociedades	13	8,028	7,861
Intangibles	14	22,929	22,063
Activo fijo	15	68,735	63,064
Impuestos corrientes	16	6,722	1,809
Impuestos diferidos	16	228,033	217,984
Otros activos	17	538,844	316,120
TOTAL ACTIVOS		13,046,036	12,088,831
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	1,447,962	1,395,612
Operaciones con liquidación en curso	6	393,506	165,946
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	512,923	557,218
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	4,821,290	4,921,087
Contratos de derivados financieros	9	2,065,356	1,309,246
Obligaciones con bancos	19	408,477	494,672
Instrumentos de deuda emitidos	20	2,327,356	2,198,987
Otras obligaciones financieras	20	46,568	50,351
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	125,160	109,902
Provisiones	21	60,863	99,344
Otros pasivos	22	88,344	70,922
TOTAL PASIVOS		12,297,805	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	(7,200)	7,684
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del período	24	67,920	73,328
Provisión para dividendos mínimos	24	(20,376)	(21,998)
Interés no controlador	24	429	385
TOTAL PATRIMONIO		748,231	715,544
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13,046,036	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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2015 MM$	2014 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	469,447	502,990
Gastos por intereses y reajustes	25	(284,747)	(327,200)
Ingreso neto por intereses y reajustes		184,700	175,790
Ingresos por comisiones	26	63,119	56,143
Gastos por comisiones	26	(25,011)	(18,160)
Ingreso neto por comisiones		38,108	37,983
Perdida / Utilidad neta de operaciones financieras	27	(17,775)	20,370
Utilidad de cambio neta	28	82,140	46,906
Otros ingresos operacionales	33	16,774	8,193
Total ingresos operacionales		303,947	289,242
Provisiones por riesgo de crédito	29	(61,301)	(60,067)
Ingreso operacional neto		242,646	229,175
Remuneraciones y gastos del personal	30	(66,745)	(65,753)
Gastos de administración	31	(80,425)	(70,867)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(8,375)	(8,653)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(5,791)	(7,842)
Total gastos operacionales		(161,336)	(153,115)
Resultado operacional		81,310	76,060
Resultado por inversiones en sociedades	13	217	175
Resultado antes de impuesto a la renta		81,527	76,235
Impuesto a la renta	16	(13,558)	10,869
Resultado de operaciones continuas		67,969	87,104
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		67,969	87,104
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		67,920	87,082
Interés no controlador	24	49	22
		67,969	87,104
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	24	164.1	210.4
Utilidad diluida	24	164.1	210.4

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	2015 MM$	**2014** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	67,969	87,104
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(5,688)	2,754
Coberturas de flujo de efectivo	(13,874)	(3,123)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(19,562)	(369)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	4,678	(668)
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio	(14,884)	(1,037)
Otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	-	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO	53,085	86,067
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	53,036	86,045
Interés no controlador	49	22

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
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	-	-	-	-	-	-	-	(26,125)	(26,125)	-	(26,125)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emisión de acciones									-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	25,180	-	-	-	-	(25,180)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Subtotal	**275,795**	**380,350**	**957**	**(689)**	**(191)**	**-**	**-**	**(26,125)**	**630,097**	**387**	**630,484**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	2,754	(3,123)	(668)	-	-	-	(1,037)		(1,037)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	87,082	-	87,082	22	87,104
Subtotal	**-**	**-**	**2,754**	**(3,123)**	**(668)**	**-**	**87,082**	**-**	**86,045**	**22**	**86,067**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2014	**275,795**	**380,350**	**3,711**	**(3,812)**	**(859)**	**-**	**87,082**	**(26,125)**	**- 716,142**	**409**	**716,551**
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	-	-	-	-	-	-	-	(20,376)	(20,376)	-	(20,376)
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de precio emisión de acciones									-		-
Distribución resultado ejercicio anterior	-	51,313	-	-	-	-	(51,313)	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Subtotal	**275,795**	**431,663**	**4,747**	**5,304**	**(2,367)**	**-**	**-**	**(20,376)**	**694,766**	**380**	**695,146**
Otros resultados integrales del período	-		(5,688)	(13,874)	4,678	-	-	-	(14,884)		(14,884)
Resultado del Período	-		-	-	-	-	67,920	-	67,920	49	67,969
Subtotal	**-**	**-**	**(5,688)**	**(13,874)**	**4,678**	**-**	**67,920**	**-**	**53,036**	**49**	**53,085**
Patrimonio al 30 de septiembre de 2015	**275,795**	**431,663**	**(941)**	**(8,570)**	**2,311**	**-**	**67,920**	**(20,376)**	**- 747,802**	**429**	**748,231**

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2015 MM$	2014 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del Período		67,920	87,082
Interés no controlador	24	49	22
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	8,375	8,653
Provisiones por activos riesgosos		81,122	64,844
Provisiones adicionales para colocaciones		(966)	(4,777)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		1,303	(484)
Provisiones por riesgo país	33	158	(39)
Castigo de activos recibidos en pago	33	1,555	1,138
Impuesto a la renta	16	13,558	(10,869)
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		269,056	133,448
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	(184,700)	(175,790)
Ingreso neto por comisiones	26	(38,108)	(37,983)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		219,322	65,245
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE OPERACION			
Disminución neta de adeudado por bancos		11,350	1,209
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(331,874)	(650,981)
(Aumento) neto de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(88,840)	(127,840)
Aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		52,447	114,734
(Disminución) neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(81,945)	(95,806)
(Disminución) neto de depósitos y otras captaciones a plazo		(99,797)	(195,886)
Aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		18,232,584	17,555,886
(Disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile		(18,232,610)	(17,555,884)
Aumento préstamos obtenidos del exterior		3,289,482	1,726,050
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(3,408,850)	(1,669,772)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		4,288,844	3,052,411
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(4,255,033)	(3,054,306)
(Disminución) aumento neto de otras obligaciones financieras		(3,999)	4,330
Intereses y comisiones recibidas		530,650	551,259
Intereses y comisiones pagadas		(312,826)	(360,752)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		217	175
(Disminución) aumento neta de otros activos y pasivos		(455,157)	(124,949)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES		(865,357)	(830,122)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos		(14,219)	(6,446)
Venta de activos fijo		3,648	132
Inversiones en sociedades de apoyo al giro		(167)	(3,524)
(Aumento) neto de intangibles		(4,341)	(4,746)
TOTAL FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(15,079)	(14,584)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS:			
Emisión de bonos		408,989	765,848
Rescate de bonos		(295,552)	(44,955)
Dividendos pagados		(22,015)	(25,243)
TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		91,422	695,650
FLUJO NETO (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO		(569,692)	(83,811)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1,306,842	1,205,096
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	737,150	1,121,285

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 Avenida Costanera Sur Nº 2710, Torre A. Parque Titanium, comuna de Las Condes, Santiago.

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen en su conjunto, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile y filiales. Por consiguiente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas individuales, cuentas consolidadas del Grupo, que incluyen, las participaciones en entidades asociadas.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados, en adelante "Estados Financieros Consolidados" contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Intermedio, en el Estado Intermedio de Resultados Integrales, Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto y en los Estados Intermedios de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados - Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 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.

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 30 de septiembre 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 $696.15 por US$1 al 30 de septiembre 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 5 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.

- 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. 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 Septiembre 2015 y diciembre 2014 como se señala en nota 21e a los Estado Financieros, un fondo de provisiones para estos efectos de MM$3.032 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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.

Circular N°3.584 - el 22 de Junio de 2015, la SBIF emitió Circular relacionada con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, en donde precisa instrucciones referidas a la modificación del cálculo de provisiones establecida en la Circular N°3.573 anteriormente mencionada.

Circular N°3.585 - el 31 de Julio de 2015, la SBIF imparte normas sobre la gestión y medición de la posición de liquidez. Se agregan los siguientes capítulos a la Recopilación Actualizada de Normas: Capítulo 12-20 “Gestión y medición de la posición de liquidez” y Capítulo 12-21 “Medición y control de los riesgos de mercado”

Circular N°3.586 - el 03 de Septiembre de 2015, la SBIF establece que las Sociedades Filiales de un Banco deben presentar Estados Financieros Intermedios referidos al 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año.

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 30 de septiembre 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 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
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 aportación 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

NIIF 9, Instrumentos Financieros

NIIF 9 (2014) contiene los requerimientos contables para instrumentos financieros, reemplazando NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La norma contiene requerimientos en las siguientes áreas:

- Clasificación y medición: Los activos financieros son clasificados por referencia al modelo de negocio en el que se llevan a cabo y sus características de flujo de efectivo contractuales. La versión 2014 de NIIF 9 introduce un "valor razonable a través de resultados integrales” categoría para ciertos instrumentos de deuda. Los pasivos financieros se clasifican de una manera similar bajo NIC 39, sin embargo, hay diferencias en los requisitos aplicables a la medición del riesgo de crédito propio de la entidad.

- Deterioro: La versión 2014 de NIIF 9 introduce un modelo de "pérdida de crédito esperada” para la medición del deterioro de los activos financieros.

- Contabilidad de cobertura: Presenta un nuevo modelo de contabilidad de cobertura que está diseñado para estar más estrechamente alineado con cómo las entidades realizan la gestión de riesgos, cuando cubren la exposición de riesgos financieros y no financieros.

- Baja en cuentas: Los requerimientos para la baja en cuentas de activos y pasivos financieros se llevan adelante desde NIC 39.

NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, permitiéndose la aplicación anticipada.

La Administración del Banco en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará está Norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los Estados Financieros 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 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 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 30 de septiembre 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.

En el mes de agosto de 2015 se informó como hecho esencial que con fecha 11 de Agosto de 2015, la Corte Suprema rechazó los Recursos de Casación presentados por la sociedad filial BBVA Corredores de Bolsa Limitada (la "Corredora") en contra del fallo absolutorio de

primera instancia en la causa “Corfo con Monasterio y otros”, dejándolo a firme, condenando en definitiva penalmente a determinadas personas, y como tercero civilmente responsable a la Corredora.

Filiales

BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.

En el mes de mayo de 2015 se informó se informó la renuncia de don Humberto Tellería al cargo de Director de la Sociedad. Asimismo, se informó la renuncia presentada por don Boris Devcic al cargo de Gerente General de la Sociedad y la designación, en su reemplazo, del señor Humberto Tellería.

En el mes de junio de 2015 se informó la designación de don Jesús Vergara Pol en el cargo de director de la Sociedad, en reemplazo del señor Humberto Tellería.

BBVA Corredores de Bolsa Limitada.

En el mes de agosto de 2015 se informó como hecho esencial que con fecha 11 de agosto de 2015, la Corte Suprema rechazó los Recursos de Casación en la forma y en el fondo interpuestos por la “Corredora” en contra del fallo absolutorio de primera instancia en la causa “Corfo con Monasterio y otros”, dejándolo a firme, condenando en definitiva penalmente a determinadas personas, y como tercero civilmente responsable a la Corredora.

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.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de abril de 2015, se aprobó la renovación del Directorio, quedando integrado por los señores Mauricio Fuenzalida Espinoza, Luis Javier Blas, Aldo Zegers Undurraga, Rodrigo Petric Araos y Alfonso Lecaros Eyuzaguirre.

En el mes de agosto de 2015 se informó como hecho esencial la renuncia presentada por el señor Luis Javier Blas al cargo de Director de la Sociedad y la designación en su reemplazo, del señor Alvaro Ibarra Leiva.

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 30 de septiembre de 2015 no existen otros hechos relevantes que informar.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

a) Bases y metodología de la información por segmentos de negocios

En un sentido amplio, el Banco establece distintas áreas de negocios y áreas de apoyo al negocio, y sobre ellas se genera la información necesaria para el seguimiento y apoyo a su gestión, basado en los registros contables y en definiciones de gestión que detallaremos más adelante. Estas unidades de mínimo nivel (centros de costos, sucursales u oficinas) se agregan de acuerdo con la estructura establecida por el Banco para configurar unidades de ámbito superior (unidades, regionales, bancas, divisiones) y finalmente las propias áreas de negocio.

Una vez definida la composición de cada área de negocio se aplican determinados criterios de gestión, entre los que por su relevancia destacan los siguientes:

- Depósitos Internos, también conocido como operaciones calzadas. Corresponde a la aplicación de un precio determinado en función de variables de mercado para el cálculo de los márgenes de intermediación de cada operación realizada con un cliente, de activo o pasivo, y en base a las características específicas de moneda, tipo de operación y plazo. El objetivo de esta definición es eliminar el riesgo de tasa de interés en el balance de las áreas de negocios que son "calzadas" por 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:

	30 de septiembre de 2015			30 de septiembre de 2014		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.447	183.253	184.700	(5.912)	181.702	175.790
Ingreso neto por comisiones	5.546	32.562	38.108	4.176	33.807	37.983
Utilidad neta de operaciones financieras y utilidad de cambio	45.772	18.593	64.365	56.412	10.864	67.276
Otros ingresos operacionales	2.846	13.928	16.774	1.478	6.715	8.193
Total ingresos operacionales	55.611	248.336	303.947	56.154	233.088	289.242
Provisiones por riesgo de crédito	(1.457)	(59.844)	(61.301)	287	(60.354)	(60.067)
Ingreso operacional neto	54.154	188.492	242.646	56.441	172.734	229.175
Remuneraciones y gastos del personal	(9.345)	(57.400)	(66.745)	(8.602)	(57.151)	(65.753)
Gastos de administración	(13.544)	(66.881)	(80.425)	(11.211)	(59.656)	(70.867)
Depreciaciones y amortizaciones	(784)	(7.591)	(8.375)	(598)	(8.055)	(8.653)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(689)	(5.102)	(5.791)	(1.235)	(6.607)	(7.842)
Resultado operacional	29.792	51.518	81.310	34.795	41.265	76.060
Resultado por inversiones en sociedades			217			175
Resultado antes de impuesto a la renta			81.527			76.235
Impuesto a la renta			(13.558)			10.869
Resultado de operaciones contínuas			67.969			87.104
Utilidad consolidada del período			67.969			87.104

c) Otra información de segmentos

	30 de septiembre 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	312.932	24.465	337.397	634.184	31.593	665.777
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	50.896	50.896	13.246	-	13.246
Contratos de derivados financieros	1.780.378	16.470	1.796.848	1.142.221	18.647	1.160.868
Adeudado por bancos	31.890	1.253	33.143	41.231	3.262	44.493
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.953.854	6.589.048	8.542.902	1.946.201	6.255.907	8.202.108
Depósitos y otras obligaciones a la vista	371.437	1.076.525	1.447.962	377.217	1.018.395	1.395.612
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	335.919	177.004	512.923	376.185	181.033	557.218
Depósitos y otras captaciones a plazo	23.553	4.797.737	4.821.290	126.978	4.794.109	4.921.087
Contratos de derivados financieros	2.010.073	55.283	2.065.356	1.288.450	20.796	1.309.246
Obligaciones con bancos	41.868	366.609	408.477	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:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	206.996	170.856
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	65.379	107.366
Depósitos bancos nacionales	1.019	1.260
Depósitos en el exterior	19.133	172.504
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	292.527	451.986
Operaciones con liquidación en curso netas	56.330	53.575
Instrumentos financieros de alta liquidez	337.397	538.303
Contratos de retrocompra	50.896	77.421
Total efectivo y equivalente de efectivo	737.150	1.121.285

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles. Lo que se detalla como sigue:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	54.842	53.140
Fondos por recibir	394.994	441.922
Subtotal activos	449.836	495.062
Pasivos:		
Fondos por entregar	393.506	441.487
Subtotal pasivos	393.506	441.487
Total operaciones con liquidación en cursos netas	56.330	53.575

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):		
Instrumentos del Banco Central de Chile	28.233	52.991
Instrumentos de la Tesorería General de la República	85.360	181.646
Subtotal	113.593	234.637
Instrumentos de otras instituciones nacionales (*):		
Instrumentos de otros bancos del país	189.314	373.583
Bonos y efectos de comercio de empresas	10.012	13.368
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	199.326	386.951
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	24.478	31.689
Fondos administrados por terceros	-	12.500
Subtotal	24.478	44.189
Total	337.397	665.777

(*) Bajo el rubro instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile no se incluyen al 30 de septiembre 2015 instrumentos vendidos con pactos de recompra a clientes e instituciones financieras. (Al 31 de diciembre 2014 es MM$4.533). Asi mismo, en el rubro instrumentos de otras instituciones nacionales, MM$87.235 al 30 de septiembre de 2015 y MM$118.317 al 31 de diciembre 2014. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 6 días al 30 de septiembre de 2015 y 9 días al 31 de diciembre de 2014.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	Al 30 de septiembre 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	50.896	-	-	50.896	13.246	-	-	13.246
Total	50.896	-	-	50.896	13.246	-	-	13.246

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 30 de septiembre 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	512.923	-	-	512.923	557.218	-	-	557.218
Obligaciones por préstamos de valores		-	-	-	-	-	-	-
Total	512.923	-	-	512.923	557.218	-	-	557.218

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 30 de septiembre 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)	212.915	2.954.688	-	2	(9.120)
Swap de monedas	(CF)	23.224	-	353.493	7.651	(12.843)
Swap de tasa de interés	(CF)	-	-	25.253	-	(88)
Swap de tasa de interés	(VR)	-	35.000	-	-	(24)
Swap de monedas	(VR)	-	-	55.763	261	-
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		236.139	2.989.688	434.509	7.914	(22.075)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		11.234.596	9.496.506	2.686.177	542.480	(465.306)
Forward de papeles		534.250	-	-	2.103	(2.057)
Forward de tásas		-	-	-		-
Swap de tasa de interés		2.234.447	6.880.782	20.006.923	327.217	(295.562)
Swap de monedas		670.169	1.658.239	10.256.989	910.042	(1.272.386)
Opciones		195.102	287.459	40.710	7.092	(7.336)
Otros		-	-	-	-	(634)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		14.868.564	18.322.986	32.990.799	1.788.934	(2.043.281)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		15.104.703	21.312.674	33.425.308	1.796.848	(2.065.356)

		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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015			Al 30 de septiembre de 2014		
	Tesorería	COAP	Total	Tesorería	COAP	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Elementos Cubiertos	-	(201)	(201)	-	(752)	(752)
Instrumento de Cobertura	-	(19)	(19)	-	762	762
Total	-	(220)	(220)	-	10	10

Elementos cubiertos:

- Instrumentos de deuda emitidos (pasivo): el riesgo se cubre utilizando derivados de tipo de interés (permutas fijo-variables),

c) Coberturas de Flujo Efectivo:

El Banco utiliza seguros de inflación y cross currency swap, para cubrir el riesgo de variabilidad de los flujos de créditos hipotecarios contractuales (altamente probables) ante cambios de la inflación y de Créditos Sindicados. A continuación se presentan los nominales de la partida o ítem cubierto y del instrumento de cobertura al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014.

Elemento Cubierto:	30 de septiembre de 2015				31 de diciembre de 2014			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 6 años	Sobre 6 años	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 6 años	Sobre 6 años
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Flujos Hipotecas en CLF	524.681	217.316	136.106	-	388.235	176.145	139.110	-
Flujos Crédito Libor	-	-	-	-	(72.690)	-	-	-
Bono CHF	-	(107.040)	-	-	-	-	(91.929)	-
Totales	524.681	110.276	136.106	-	315.545	176.145	47.181	-
Instrumento de Cobertura:								
Seguros de Inflación	(499.334)	-	-	-	(297.987)	(91.120)	-	-
Cross Currency Swap CLP/CLF	(25.347)	(217.316)	(136.106)	-	(90.248)	(85.025)	(139.110)	-
Cross Currency Swap USD/CLF	-	-	-	-	72.690	-	-	-
Cross Currency Swap CHF/CLF	-	107.040	-	-	-	-	91.929	-
Totales	(524.681)	(110.276)	(136.106)	-	(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:	**30-09-2015** MM$	**30-09-2014** MM$
Hipotecas CLF/Créditos USD		
ROF (utilidad)	20.103	8.897
Margen Financiero utilidad y (Pérdida)	(9.901)	(8.484)
Totales	10.202	413

Este es el resultado de los derivados que hemos reclasificado por cobertura de inflación de hipotecas y crédito USD.

d) Coberturas inefectivas asociadas a coberturas de valor razonable:

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de las coberturas inefectivas que se encuentran pendientes de amortizar es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015				
	Saldo por diferir			**Resultado**	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	3	4.041	-	705	-

	Al 30 de septiembre de 2014				
	Saldo por diferir			**Resultado**	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	5.337	-	748	-

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Bancos del País		
Otras acreencias con bancos del país	1	-
Subtotal	1	-
Bancos del Exterior		
Otras acreencias con bancos del exterior	33.172	44.536
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(30)	(43)
Subtotal	33.142	44.493
Total	33.143	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)	-	13	13
Saldos al 30 de septiembre de 2015	-	(30)	(30)

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	2.978.114	65.047	3.043.161	(25.472)	(5.156)	(30.628)	3.012.533
Créditos de comercio exterior	586.426	4.506	590.932	(17.025)	(74)	(17.099)	573.833
Deudores en cuentas corrientes	167.756	1.586	169.342	(690)	(1.011)	(1.701)	167.641
Operaciones de factoraje	301.197	432	301.629	(1.397)	(172)	(1.569)	300.060
Operaciones de leasing	368.882	8.538	377.420	(2.291)	(347)	(2.638)	374.782
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.363	317	2.680	(100)	(182)	(282)	2.398
Subtotales	4.404.738	80.426	4.485.164	(46.975)	(6.942)	(53.917)	4.431.247
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	10.091	821	10.912	-	(86)	(86)	10.826
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	17.682	1.584	19.266	-	(155)	(155)	19.111
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.957.276	95.442	3.052.718	-	(15.309)	(15.309)	3.037.409
Operaciones de leasing	33.879	2.484	36.363	-	(446)	(446)	35.917
Otros créditos y cuentas por cobrar	150	265	415	-	(208)	(208)	207
Subtotales	3.019.078	100.596	3.119.674	-	(16.204)	(16.204)	3.103.470
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	755.490	41.696	797.186	-	(42.836)	(42.836)	754.350
Deudores en cuentas corrientes	54.857	2.814	57.671	-	(4.952)	(4.952)	52.719
Deudores por tarjetas de crédito	203.231	5.988	209.219	-	(8.660)	(8.660)	200.559
Operaciones de leasing de consumo	584	-	584	-	(27)	(27)	557
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	9	9	-	(9)	(9)	-
Subtotales	1.014.162	50.507	1.064.669	-	(56.484)	(56.484)	1.008.185
Totales	8.437.978	231.529	8.669.507	(46.975)	(79.630)	(126.605)	8.542.902

	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 30 de Septiembre de 2015, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 45,91% (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 30 de Septiembre de 2015, los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios ascendieron MM$219.021 (MM$240.405 al 31de diciembre de 2014), y los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios MM$195.346 (MM$191.423 al 31de diciembre de 2014).

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	441.454	15.211	456.665	5,27	265.838	7.951	273.789	3,28
Minería	185.045	8.940	193.985	2,24	152.059	10.257	162.316	1,95
Electricidad, gas y agua	489.067		489.067	5,64	409.734		409.734	4,91
Agricultura y ganadería	109.210		109.210	1,26	86.082		86.082	1,03
Forestal	1.249		1.249	0,01	1.096		1.096	0,01
Pesca	69.306		69.306	0,80	112.694		112.694	1,35
Transporte	300.075	13.418	313.493	3,62	303.754	15.298	319.052	3,83
Telecomunicaciones	15.387		15.387	0,18	10.933		10.933	0,13
Construcción	550.151		550.151	6,35	421.407		421.407	5,05
Comercio	741.780	4.319	746.099	8,61	858.771	18.406	877.177	10,52
Servicios	1.076.689	38.490	1.115.179	12,86	1.129.480	49.840	1.179.320	14,14
Otros	47.303	650	47.953	0,55	119.081	2.687	121.768	1,46
Subtotales	4.026.716	81.028	4.107.744	47,39	3.870.929	104.439	3.975.368	47,66
Colocaciones para la vivienda	3.083.311	-	3.083.311	35,57	2.845.306	-	2.845.306	34,12
Colocaciones de consumo	1.064.085	-	1.064.085	12,27	1.086.396	-	1.086.396	13,03
Operaciones de leasing	414.367	-	414.367	4,77	431.828	-	431.828	5,19
Totales	8.588.479	81.028	8.669.507	100,00	8.234.459	104.439	8.338.898	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos terminados Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, se resume como sigue:

	Al 30 de septiembre 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	8.789	238	9.027	10.180	295	10.475
Colocaciones para vivienda	-	2.402	2.402	-	3.387	3.387
Colocaciones de consumo	-	64.722	64.722	-	88.384	88.384
Total de castigos	8.789	67.362	76.151	10.180	92.066	102.246
Provisiones constituidas (Nota 29)	(13.717)	(69.498)	(83.215)	(15.026)	(95.647)	(110.673)
Provisiones liberadas (Nota 29)	(1.523)	7.842	6.319	-	1.452	1.452
Provisión aplicadas a ventas de cartera	10.930	-	10.930	-	-	-
Total Provisiones	(46.975)	(79.630)	(126.605)	(51.454)	(85.336)	(136.790)

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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	194.922	-	194.922	196.600	-	196.600
Bonos o pagarés de la Tesorería	210.080	-	210.080	151.324	-	151.324
Otros instrumentos fiscales	9.366	-	9.366	7.774	-	7.774
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	246.838	-	246.838	216.657	-	216.657
Bonos y efectos de comercio de empresas	287	-	287	298	-	298
Otros instrumentos emitidos en el país (1)	-	7.703	7.703	-	7.020	7.020
Totales	661.493	7.703	669.196	572.653	7.020	579.673

Al 30 de Septiembre de 2015, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una perdida no realizada neta de impuestos de MM$(712) (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 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Al 30 de septiembre de 2015			31 de diciembre de 2014		30-09-2014
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	5.086	-	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	108	2,08	395	95
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	100	-	2,44	100	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	9,68	546	44	9,68	546	33
Combac	8,90	251	47	8,94	251	40
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	2,22	11	-	2,22	11	-
Soc. Interbancaria de Deptos. de Valores S.A.	6,75	91	11	6,75	91	2
Otras sociedades		108	7		108	5
Total		8.028	217		7.861	175

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco percibió dividendos de sus sociedades relacionadas por un monto de MM$217 y MM$175 respectivamente.

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	30-09-2015 MM$	**31-12-2014** MM$
Valor inicial al 1º de enero	7.861	4.337
Adquisición de inversiones	167	3.524
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Otros movimientos	-	-
Total	8.028	7.861

b) Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, es la siguiente:

			Al 30 de septiembre 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	2,5	1.976	(584)	1.392
Intangibles generados internamente	5,0	4,7	18.856	(2.891)	15.965
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	5.571	-	5.571
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			26.404	(3.475)	22.929

			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 30 de septiembre 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	413	518	3.410	-	-	4.341
Amortización del año (Nota 32)	(584)	(2.891)	-	-	-	(3.475)
Otros	-	8.503	(8.503)	-	-	-
Saldos al 30 de septiembre 2015	1.392	15.965	5.571	1	-	22.929
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 30 de septiembre 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	1.535	5.312	7.324	48	14.219
Retiros / bajas	(3.347)	-	(285)	(16)	(3.648)
Otros	(1.903)	(1.271)	3.174	-	-
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(582)	(2.804)	(1.485)	(29)	(4.900)
Saldos al 30 de septiembre 2015	34.861	15.188	18.198	488	68.735

b) Al 30 de septiembre 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

	30 de septiembre de 2015			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	8.691	34.512	25.425	68.628

	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$6.518 (MM$6.071 al 31 de diciembre de 2014).

16. IMPUESTOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 30 de septiembre 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$(3.678) en 2015 y MM$(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:

	30-09-2015	**31-12-2014**
	MM$	MM$
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 22,5% (21% en 2014)	(3.678)	(18.500)
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 35%	(13)	(15)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	10.023	19.531
Crédito por gastos por capacitación	235	77
Crédito por adquisición de activos fijos	2	-
Crédito por donaciones	113	418
Impuesto 4% Art. 104	-	191
Otros	40	107
Total	6.722	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 30 de septiembre de 2015 y 2014, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(3.610)	(17.185)
Ajuste tributario años anteriores	(24)	170
Ajuste por cambio de tasa	(23)	-
	(3.657)	(17.015)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(7.438)	8.602
Ajuste por cambio de tasa	436	16.825
Ajuste tributario años anteriores	(2.886)	2.474
Subtotal	(9.888)	27.901
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(13)	(17)
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(13.558)	10.869

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

	30-09-2015		30-09-2014	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto a la renta teórico	22,50%	18.344	21,00%	16.007
Diferencias permanentes	(8,95%)	(7.296)	(9,74%)	(7.423)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,02%	13	0,01%	17
Ajuste por cambio de tasa	(0,51%)	(413)	(22,07%)	(16.825)
Ajuste ejercicios anteriores	3,57%	2.910	(3,47%)	(2.645)
Tasa efectiva	16,63%	13.558	(14,26%)	(10.869)

d) Impuestos diferidos con efecto patrimonio

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	236	-
MTM derivados en patrimonio	2.075	-
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	(1.130)
MTM derivados en patrimonio	-	(1.237)
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	2.311	(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 30 de septiembre de 2015			31 de diciembre de 2014		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	29.379	-	29.379	27.954	-	27.954
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	14.854	-	14.854	18.908	-	18.908
Provisión por vacaciones	649	-	649	505	-	505
Provisión bonos	3.904	-	3.904	3.840	-	3.840
Contratos de leasing	134.792	(98.583)	36.209	134.740	(97.273)	37.467
Intereses y comisiones anticipadas	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	240	-	240	336	-	336
Otras provisiones	2.751	-	2.751	2.634	-	2.634
MTM derivados contratados hasta 31.12.2011	12.225	-	12.225	18.650	-	18.650
Mayor valor documentos en factoring	1.248	-	1.248	768	-	768
Otros	1.643	-	1.643	831	-	831
Depreciación plantas y equipos	15.055	(17.065)	(2.010)	-	-	-
Provisión juicio Corfo-Inverlink	8.982	-	8.982	8.818	-	8.818
Gastos diferidos		(3.783)	(3.783)		(3.976)	(3.976)
Operaciones contratos futuros	-	(3.538)	(3.538)	-	(5.219)	(5.219)
Ajuste MTM derivados	-	(2.074)	(2.074)			
Otros	-	(117)	(117)	-	(1.067)	(1.067)
Total activo (pasivo) neto	225.722	(125.160)	100.562	217.984	(107.535)	110.449

17. OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Activos para leasing	10.158	9.814
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	189	294
Bienes adjudicados en remate judicial	3.119	3.635
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(3)	-
Garantías entregada por derivados (colaterales) y otros	461.383	253.289
Documentos y cuentas por cobrar	37.892	31.327
Gastos pagados por anticipado	14.280	6.947
Deudores por intermediación	159	242
IVA Crédito Fiscal	2.139	2.858
Títulos en garantía por compensación y liquidación garantizada	5.288	5.243
Impuestos por recuperar	132	83
Bienes recuperados de leasing para la venta	595	45
Otros	3.513	2.343
Total	538.844	316.120

b) No hubo movimiento de provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014.

18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**30-09-2015** MM$	**31-12-2014** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	153	147
Cuentas corrientes de bancos del exterior	530	517
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	777.407	727.259
Cuentas corrientes de personas naturales	298.128	263.229
Subtotal	1.076.218	991.152
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	97.004	83.816
Cuentas de depósito a la vista	62.005	58.981
Subtotal	159.009	142.797
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	12.649	13.994
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	11.922	10.646
Retornos de exportaciones por liquidar	1.564	452
Ordenes de pago pendientes	16.072	5.015
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	98.899	98.400
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	1.272	557
Depósitos a plazo vencidos	4.512	4.378
Varios Acreedores Cobranza Garantia	17.886	31.419
Obligaciones a la vista	47.909	96.753
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	50	49
Subtotal	212.735	261.663
Total	1.447.962	1.395.612
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.777.572	4.878.664
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	29.375	28.422
Cuentas de ahorro con giro incondicional	13.922	13.655
Subtotal	43.297	42.077
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	421	346
Subtotal	421	346
Total	4.821.290	4.921.087

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	34.808	1.212
Subtotal	34.808	1.212
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	280.278	238.346
Financiamientos para importaciones chilenas	70.011	131.112
Obligaciones con el exterior	23.380	123.975
Subtotal	373.669	493.433
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	-	27
Subtotal	-	27
Total	408.477	494.672

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	15.719	18.894
Letras de crédito para fines generales	10.637	12.731
Subtotal	26.356	31.625
Bonos:		
Bonos corrientes	1.864.823	1.740.367
Bonos subordinados	436.177	426.995
Subtotal	2.301.000	2.167.362
Total	2.327.356	2.198.987
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	31.920	33.561
Otras obligaciones en el país	14.648	16.790
Total	46.568	50.351

21. PROVISIONES

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	15.551	15.659
Provisiones para dividendos mínimos	20.376	21.998
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	15.408	11.169
Provisiones por contingencias y adicionales	9.087	50.235
Provisiones Riesgo País	441	283
Total	60.863	99.344

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período terminado el 30 de septiembre 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	10.192	4.569	1.874	1.146	844	20.376	39.001
Aplicación de las provisiones	(10.300)	(330)	(3.105)	(988)	(40.761)	(21.998)	(77.482)
Saldos al 30 de septiembre de 2015	15.551	15.408	3.032	441	6.055	20.376	60.863
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:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	507	713
Provisiones por otros beneficios al personal	12.340	12.758
Provisiones por vacaciones	2.704	2.188
Subtotal	15.551	15.659

c) Provisión para dividendos mínimos:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisión para dividendos mínimos	20.376	21.998

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Avales y fianzas	490	556
Cartas de crédito del exterior confirmadas	6	3
Cartas de crédito documentarias emitidas	158	122
Boletas de garantía	2.392	2.078
Líneas de crédito de libre disposición	12.362	8.361
Otros compromisos de crédito	-	49
Subtotal	15.408	11.169

e) Provisiones por contingencias y adicionales

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	3.032	4.263
Provisiones juicios fiscalía	1.805	1.820
Provision por contingencia juicio (**)	-	39.190
Otras provisiones por contingencia	4.250	4.962
Subtotal	9.087	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 30 de Septiembre 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. Dicha sentencia fue pagada a la Corfo en el mes agosto del 2015.

f) Provisiones por Riesgo País

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Provisiones por riesgo país	441	283
Total provisiones	**60.863**	**99.344**

22. OTROS PASIVOS

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015 MM$	31-12-2014 MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	17.487	13.551
Intermediación de documentos	545	341
Cuentas y documentos por pagar	46.274	32.723
Fondo Opción de Compra Leasing	14.797	14.159
IVA débito fiscal	2.469	2.841
Ingresos percibidos por adelantado	1.204	1.163
Dividendos acordados por pagar	1	5
Otros	5.567	6.139
Total	88.344	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	
	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2015	31-12-2014
	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	85.611	99.469	(490)	(556)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	21.716	15.693	(6)	(3)
Cartas de créditos documentarias emitidas	68.785	62.977	(158)	(122)
Boletas de garantía	545.223	509.093	(2.392)	(2.078)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.271.595	1.324.918	(12.362)	(8.361)
Otros	211.515	226.392	-	(49)
Subtotal	2.204.445	2.238.542	(15.408)	(11.169)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	115.649	125.633		
Cobranzas del país	45.669	42.056		
Subtotal	161.318	167.689		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	203.436	195.279		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	1.099.021	1.132.956		
Letras de crédito por vender	48	113		
Otros documentos	31.970	22.696		
Subtotal	1.334.475	1.351.044		
Totales	3.700.238	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 tres 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.

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, que fueron rechazados el 11 de agosto de 2015.

La Corredora consignó en la cuenta del tribunal, la cantidad de $26.462.295.646 correspondiente al capital y la cantidad de $13.458.937.410 correspondiente al reajuste. En resumen, se consignó un total de $39.921.233.056, quedando pendiente la liquidación del crédito y fijación de las costas.

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 30 de septiembre 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	22-04-2015	22-04-2016	UF20.000
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	01-04-2015	31-03-2016	US$16.350.000

- **Títulos en Garantía Operaciones Simultáneas**

  Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de Septiembre de 2015:

Nemo	Nominal	Valor Presente M$
BCP0600216	2.000.000	2.036.082
BCU0300216	126.000	3.252.055
		5.288.137

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 30 de Junio 2015, 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:

a) Póliza de responsabilidad civil Profesional para Corredores de Seguros: 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 15 de abril de 2016.

b) Póliza de Garantía para Corredor de Seguros: Por un monto asegurado de UF 500, con vigencia hasta el 15 de abril 2016

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 555.777 (UF 540.006 a diciembre 2014). A continuación se presenta el detalle de las boletas en garantía:

Fondo Beneficiario	Septiembre 2015	
	Nº Boleta	Monto U.F.
Fondo Mutuo BBVA Activa A	101821	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa C	101895	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa D	101797	10.000
Fondo Mutuo BBVA Activa E	101798	10.000
Fondo Mutuo BBVA Asia Pacífico	101808	10.000
Fondo Mutuo BBVA Balanceado Conservador América	101800	10.000
Fondo Mutuo BBVA Bonos Latam	101796	10.000
Fondo Mutuo BBVA Chile Mid Cap	101806	10.000
Fondo Mutuo BBVA Corporativo	101818	10.000
Fondo Mutuo BBVA Disponible	101834	91.644
Fondo Mutuo BBVA Euro Renta	101799	10.000
Fondo Mutuo BBVA Europa	101813	10.000
Fondo Mutuo BBVA Europa Garantizado	101822	10.000
Fondo Mutuo BBVA Familia	108004	10.000
Fondo Mutuo BBVA Futuro	101831	10.877
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad Europa	101815	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Selección Tecnología	101816	10.000
Fondo Mutuo BBVA Latam	101823	10.000
Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar	101802	10.000
Fondo Mutuo BBVA Mila	103083	27.744
Fondo Mutuo BBVA Monetaio XVII	101829	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario I	109248	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario Nominal	101836	17.211
Fondo Mutuo BBVA Monetario VII	101837	14.190
Fondo Mutuo BBVA Monetario VIII	101814	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XIII	101810	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XIV	101809	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XV	101824	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario XVI	101827	10.000
Fondo Mutuo BBVA Money Market	108039	10.000
Fondo Mutuo BBVA Países Emergentes	101832	40.339
Fondo Mutuo BBVA Renta Balanceada	101830	10.000
Fondo Mutuo BBVA Renta Chilena	108006	10.000
Fondo Mutuo BBVA Renta Futura	101838	23.980
Fondo Mutuo BBVA Renta Nominal	107952	10.000
Fondo Mutuo BBVA USA	101833	12.539
Fondo Mutuo BBVA Valor Plus	101828	10.000
Fondo Mutuo BBVA Valor Plus	101839	27.253
		555.777

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 Tecnología	94060	10.003
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Oportunidad Europa	96575	15.365
Fondo Mutuo BBVA Europa Garantizado	108082	15.527
		40.895

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre 2015	413.822.027	-	-

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014 la distribución de accionistas es la siguiente:

Acciones	Al 30 de septiembre de 2015 N° de acciones	Al 30 de septiembre de 2015 % de participación	31 de diciembre de 2014 N° de acciones	31 de diciembre de 2014 % de participación
a) Grupo BBVA:				
BBVA Inversiones Chile S.A.	282.159.512	68,184	282.159.512	68,184
Subtotal	282.159.512	68,184	282.159.512	68,184
b) Otros Accionistas:				
Inversiones Caburga S.A.	50.759.222	12,266	50.759.222	12,266
Inversiones SH Seis Ltda.	31.618.169	7,640	31.618.169	7,640
Inv.Santa Virginia Ltda.	19.654.497	4,750	19.654.497	4,750
Inv. del Pacífico S. A.	16.663.620	4,027	16.663.620	4,027
Otros	12.967.007	3,133	12.967.007	3,133
Subtotal	131.662.515	31,816	131.662.515	31,816
Totales	413.822.027	100,000	413.822.027	100,000

b) Dividendos

Durante los períodos terminados Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 30 de septiembre de 2015 Valor por acción $	Al 30 de septiembre de 2015 Total pagado MM$	31 de diciembre de 2014 Valor por acción $	31 de diciembre de 2014 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 30 de septiembre de 2015 y 2014 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de septiembre de 2015		30 de septiembre 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	-	67.920		87.082
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)	-	164,1	-	210,4
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del Período	-	67.920	-	87.082
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)	-	164,1	-	210,4

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	**30-09-2015** MM$	**31-12-2014** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	9	10
Conavicoop	420	375
Total	429	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	**30-09-2015** MM$	**30-09-2014** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	1	4
Conavicoop	48	18
Total	49	22

25. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	30-09-2015			30-09-2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	1.501	-	1.501	1.675	-	1.675
Créditos otorgados a bancos	160	-	160	323	-	323
Colocaciones comerciales	135.546	30.078	165.624	145.871	41.538	187.409
Colocaciones para vivienda	93.886	85.809	179.695	87.962	93.393	181.355
Colocaciones de consumo	103.764	2.165	105.929	115.316	3.054	118.370
Instrumentos de inversión	18.434	434	18.868	15.001	471	15.472
Comisión de prepago de créditos	2.696	-	2.696	2.254	-	2.254
Otros ingresos por intereses o reajustes	4.296	535	4.831	4.920	957	5.877
Resultado de coberturas contables	(9.978)	-	(9.978)	(9.776)	-	(9.776)
Subtotales	350.305	119.021	469.326	363.546	139.413	502.959
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	58	41	99	25	2	27
Colocaciones para vivienda	12	10	22	3	1	4
Subtotal	70	51	121	28	3	31
Total	350.375	119.072	469.447	363.574	139.416	502.990

b) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	30-09-2015			30-09-2014		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	281	128	409	329	128	457
Colocaciones de vivienda	1	8	9	18	25	43
Colocaciones de leasing	28	144	172	23	77	100
Totales	310	280	590	370	230	600

c) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	30-09-2015			30-09-2014		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(6.572)	(2.423)	(8.995)	(9.289)	(2.921)	(12.210)
Contratos de retrocompra	(12.597)	(1)	(12.598)	(13.089)	13	(13.076)
Depósitos y captaciones a plazo	(117.562)	(19.605)	(137.167)	(140.965)	(38.198)	(179.163)
Obligaciones con bancos	(3.417)	(861)	(4.278)	(4.517)	(1.037)	(5.554)
Instrumento de deuda emitidos	(60.678)	(58.109)	(118.787)	(53.345)	(64.363)	(117.708)
Otras obligaciones financieras	(1.155)	(301)	(1.456)	(1.199)	(446)	(1.645)
Otros gastos por intereses o reajustes	(32)	(408)	(440)	(24)	(518)	(542)
Resultados de coberturas contables	(1.026)	-	(1.026)	2.698	-	2.698
Total gastos por intereses y reajustes	(203.039)	(81.708)	(284.747)	(219.730)	(107.470)	(327.200)

26. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	3.642	3.899
Comisiones por avales y cartas de crédito	6.878	6.146
Comisiones por servicios de tarjetas	19.872	18.602
Comisiones por administración de cuentas	3.454	3.235
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	10.758	9.607
Comisiones por intermediación y manejo de valores	692	624
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	6.143	5.324
Remuneraciones por comercialización de seguros	6.023	5.184
Emisión de vales vista	153	199
Emisión de boletas de garantía	101	87
Asesorías financieras	4.244	2.129
Otras remuneraciones por servicios prestados	1.159	1.107
Subtotal	63.119	56.143
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(15.417)	(11.329)
Comisiones por operación con valores	(571)	(398)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	(1.709)	(1.050)
Comisiones Brokers	(1.304)	(1.329)
Comisiones a Cámara de Compensación Automática	(4.267)	(2.887)
Comisiones remesas al exterior	(739)	(388)
Otras comisiones	(1.004)	(779)
Subtotal	(25.011)	(18.160)
Total	38.108	37.983

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Utilidad neta de operaciones financieras:	**30-09-2015** MM$	**30-09-2014** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	23.869	30.904
Ajuste a valor razonable	(1.639)	1.334
Utilidad por venta	6.629	12.164
Pérdida por venta	(5.078)	(2.316)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	1.630	1.137
Subtotal	25.411	43.223
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	2.105.389	1.498.199
Pérdida de contratos de derivados	(2.150.964)	(1.520.790)
Subtotal	(45.575)	(22.591)
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Utilidad por venta	42	594
Pérdida por venta	(14)	(104)
Subtotal	28	490
Venta de cartera de créditos	3.085	91
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(11)	(12)
Ingresos de coberturas inefectivas	-	2
Gastos de coberturas inefectivas	(705)	(748)
Otros ingresos	-	28
Otros gastos	(8)	(113)
Subtotal	(724)	(843)
Total	(17.775)	20.370

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Utilidad de cambio neta	**30-09-2015** MM$	**30-09-2014** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	54.658	31.257
Otros resultados de cambio	240	376
Subtotal	54.898	31.633
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	7.074	5.592
Reajustes de otros activos	114	898
Reajustes de depósitos y captaciones	(1)	(1)
Reajustes de otros pasivos	(48)	(132)
Subtotal	7.139	6.357
Resultado de coberturas contables:		
Utilidad en coberturas de pasivos	20.103	8.916
Subtotal	20.103	8.916
Total	82.140	46.906

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-09-2015	**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)		(13.717)	-	-	(493)	(14.210)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(376)	(4.406)	(64.716)	(4.140)	(73.638)
Resultado por constitución de provisiones	-	(14.093)	(4.406)	(64.716)	(4.633)	(87.848)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	13	(1.523)	-	-	276	(1.234)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	1.326	-	6.516	118	7.960
Resultado por liberación de provisiones	13	(197)	-	6.516	394	6.726
Provisiones adicionales colocaciones	-	966	-	-	-	966
Recuperación de activos castigados	-	2.501	1.530	14.824	-	18.855
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	13	(10.823)	(2.876)	(43.376)	(4.239)	(61.301)
30-09-2014						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	(11.562)	-	-	(125)	(11.687)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	-	(4.028)	(68.938)	(386)	(73.352)
Resultado por constitución de provisiones	-	(11.562)	(4.028)	(68.938)	(511)	(85.039)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	19	-	-	-	111	130
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	228	-	1.111	77	1.416
Resultado por liberación de provisiones	19	228	-	1.111	188	1.546
Provisiones adicionales colocaciones	-	1.215	735	2.827	-	4.777
Recuperación de activos castigados	-	1.550	1.840	15.259	-	18.649
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	19	(8.569)	(1.453)	(49.741)	(323)	(60.067)

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 30 de septiembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	30-09-2015 MM$	**30-09-2014** MM$
Remuneraciones del personal	41.553	40.496
Bonos o gratificaciones	11.740	11.727
Indemnización por años de servicio	1.647	2.157
Gastos de capacitación	807	1.064
Honorarios personal externo	1.505	1.611
Asignación colación	2.159	2.173
Seguro de salud	1.042	1.017
Provisión vacaciones	938	438
Leyes sociales	1.551	1.451
Asignación escolaridad	298	294
Otros gastos de personal	3.505	3.325
Total	66.745	65.753

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del rubro es la siguiente:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	2.911	2.538
Arriendos de oficina	9.784	8.377
Arriendo de equipos	39	39
Primas de seguro	1.392	1.255
Materiales de oficina	2.142	1.998
Gastos de informática y comunicaciones	10.432	10.116
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.068	1.065
Servicio de vigilancia y transporte de valores	4.855	3.187
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.227	1.141
Gastos judiciales y notariales	2.275	1.794
Honorarios por informes técnicos	2.134	1.906
Honorarios por auditorías de los estados financieros	323	267
Aseo y Limpieza	865	865
Multas aplicadas por la SBIF	-	6
Multas aplicadas por otros organismos	60	49
Otros gastos generales de administración	3.980	3.938
Subtotal	43.487	38.541
Servicios subcontratados		
Venta de productos	7.154	6.355
Servicios de asesoría y procesos operacionales	12.200	11.337
Personal externo	9.257	6.790
Otros	12	106
Subtotal	28.623	24.588
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	576	550
Otros gastos del directorio	7	7
Subtotal	583	557
Publicidad y propaganda	4.295	4.088
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	333	331
Patentes	741	611
Otros impuestos	14	9
Aporte a la SBIF	2.349	2.142
Subtotal	3.437	3.093
Total	80.425	70.867

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2015 y 2014, se detallan a continuación:

	30-09-2015 MM$	**30-09-2014** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 15)	(4.900)	(4.838)
Amortizaciones de intangibles (Nota 14)	(3.475)	(3.815)
Total	(8.375)	(8.653)

b) Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	30-09-2015 MM$	**30-09-2014** 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 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**30-09-2015** MM$	**30-09-2014** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	428	318
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	1.744	2.307
Otros ingresos	52	(11)
Subtotal	2.224	2.614
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	39
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	-	39
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	4.448	55
Recuperación de gastos	7.867	3.924
Arriendos percibidos	298	727
Asesorías	44	32
Indemnizaciones de compañías de seguros	675	-
Otros ingresos por operaciones de comercio exterior	715	525
Otros ingresos	503	277
Subtotal	14.550	5.540
Total	16.774	8.193

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2015 y 2014, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30-09-2015 MM$	30-09-2014 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(3)	(17)
Castigo de bienes recibidos en pago	(1.555)	(1.138)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(151)	(328)
Subtotal	(1.709)	(1.483)
Provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Provisiones por riesgo país	(158)	(796)
Provision por contingencia Corfo-Inverlink	-	-
Otras provisiones por contingencia	(3.582)	(4.204)
Subtotal	(3.740)	(5.000)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Pérdida por venta de bienes recuperados leasing	(3)	(6)
Castigo y provisiones de bienes recuperados leasing	(4)	(1.057)
Otros gastos	(335)	(296)
Subtotal	(342)	(1.359)
Total	(5.791)	(7.842)

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos, cuentas por cobrar y los créditos contingentes correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 30 de septiembre de 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	644	59.219	-	869	65.312	-
Colocaciones para vivienda	-	-	11.059	-	-	9.004
Colocaciones de consumo	-	-	2.372	-	-	1.970
		-			-	
Colocaciones brutas	644	59.219	13.431	869	65.312	10.974
Provisión sobre colocaciones	-	(72)	(169)	(3)	(142)	(103)
Colocaciones netas	644	59.147	13.262	866	65.170	10.871
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías	170	3.648	-	99	2.341	-
Avales y fianzas		5.478	-	-	5.838	-
Carta de crédito del exterior		4.947	-	137	2.737	-
Lineas de creditos con dísponibilidad inmediata	12.080	4.493	3.145	11.860	5.223	2.658
	-			-		
Total créditos contingentes	12.250	18.566	3.145	12.096	16.139	2.658
Provisiones sobre créditos contingentes	(2)	(7)	(5)	(6)	-	(59)
Colocaciones contingentes netas	12.248	18.559	3.140	12.090	16.139	2.599
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	1.516	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-09-2015 MM$	**31-12-2014** MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	715.057	497.066
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	1.054.394	695.439
Depósitos y otras captaciones a plazo	157.838	168.734

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30-09-2015		**30-09-2014**	
	Gastos MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.005	2.159	1.814	2.371
Utilidad y pérdida por negociación	357.527	338.856	237.109	228.982
Totales	359.532	341.015	238.923	231.353

d) Durante el periodo de enero a septiembre 2015, se formalizaron los siguientes contratos con Partes Relacionadas, donde el arrendador es el banco.

Sociedad Subarrendataria	Tipo de Contrato	Fecha Inicio Contrato	Fecha Término Contrato
Edificio Parque Titanium, Av. Costanera Sur 2710, Las Condes			
BBVA Asesorías Financieras S.A.	Arriendo	17-12-2014	16-12-2019
BBVA Asset Management AGF S.A.	Arriendo	17-12-2014	16-12-2019
BBVA Corredora Técnica de Seguros	Arriendo	17-12-2014	16-12-2019
BBVA Corredora de Bolsa	Arriendo	17-12-2014	16-12-2019
BBVA Factoring Ltda.	Arriendo	17-12-2014	16-12-2019
BBVA Inversiones Chile S.A.	Arriendo	17-12-2014	16-12-2019
BBVA Seguros de Vida S.A.	Arriendo	17-12-2014	16-12-2019
BBVA Servicios Corporativos Ltda.	Arriendo	17-12-2014	16-12-2019
BBVA Sociedad Leasing Inmobiliario	Arriendo	17-12-2014	16-12-2019
Isidora Goyenechea 2800, Torre Titanium, Las Condes			
BBVA Procurement Services America del Sur Spa	Arriendo	15-03-2015	02-05-2016
BBVA Inversiones Chile S.A.	Arriendo	15-03-2015	02-05-2016

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	30-09-2015		30-09-2014	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	583	19.038	557	18.362
Totales	583	19.038	557	18.362

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2015 y 2014, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	**30-09-2015 N° de ejecutivos**	**30-09-2014 N° de ejecutivos**
Directores	11	11
Personal clave	344	355

El personal clave lo conforman los gerentes divisionales, gerentes de unidades, ejecutivos del colectivo de gestión corporativo y los agentes de oficina.

35. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Determinación de Valores Razonables

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras.

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo a una fecha determinada, como aquel importe por el que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en una transacción de partes interesadas, debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"), es decir, un mercado abierto.

Cuando los activos o pasivos no se negocian en un mercado abierto, o bien, no se registran transacciones exactamente iguales, se recurre a estimar razonablemente su valor por medio de la aproximación que signifique transacciones recientes de instrumentos análogos, y por medio de modelos matemáticos suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. El modelo más utilizado corresponde al Método del valor presente de los flujos específicos del activo o pasivo, descontados a una tasa que recoge los principales riesgos específicos que conllevan la materialización de esos flujos. En virtud de ello, es importante consignar que dadas las propias limitaciones del modelo de valorización y las inexactitudes en los supuestos utilizados, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o un pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de valorización.

El valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	Al 30 de septiembre de 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	292.527	292.527	292.527	-	-	573.748	573.748	573.748		
Operaciones con liquidación en curso	449.836	449.836	449.836	-	-	220.017	220.017	220.017		
Instrumentos para negociación	337.397	337.397	336.648	-	749	665.777	665.777	664.547		1.460
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	50.896	50.896	-	50.896	-	13.246	13.246		13.246	
Contratos de derivados financieros	1.796.848	1.796.848	-	1.796.848	-	1.160.868	1.160.868		1.160.868	
Adeudado por bancos	33.143	33.149	-	33.149	-	44.493	44.503		44.503	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.542.902	8.720.605	-	8.720.605	-	8.202.108	8.296.100		8.296.100	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	661.493	661.493	661.493	-	-	572.653	572.653	572.653		
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.703	7.706	-	-	7.706	7.020	7.009			7.009
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.447.962	1.447.962	1.447.962	-	-	1.395.612	1.395.612	1.395.612		
Operaciones con liquidación en curso	393.506	393.506	393.506	-	-	165.946	165.946	165.946		
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	512.923	512.923	512.923	-	-	557.218	557.218	557.218		
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.821.290	4.842.404	-	4.842.404	-	4.921.087	4.944.614		4.944.614	
Contratos de derivados financieros	2.065.356	2.065.356	-	2.065.356	-	1.309.246	1.309.246		1.309.246	
Obligaciones con bancos	408.477	407.350	-	407.350	-	494.672	490.916		490.916	
Instrumentos de deuda emitidos	2.327.356	2.286.976	-	2.286.976	-	2.198.987	2.121.831		2.121.831	
Otras obligaciones financieras	46.568	40.938	-	40.938	-	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

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 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 contrastada por alguno de los Comités mencionados anteriormente. Se reúne una vez por semana y está compuesto por el Gerente General, quien lo preside, por el Gerente de la División Gestión del Riesgo (quien preside en ausencia del Gerente General) y por los Gerentes de las Divisiones de Mercados, Banca Personas y Empresas e Instituciones y Banca Corporativa e Inversiones. El Presidente del Comité tiene voto calificado y puede vetar cualquier operación presentada.

El **Comité de Admisión de Riesgos de Crédito** también analiza y resuelve operaciones en el ámbito de sus atribuciones, y está compuesto por el Gerente de Riesgos más otros ejecutivos del área.

El **Comité de Nuevos Productos** tiene como funciones estudiar, y en su caso aprobar, la implantación de nuevos productos antes del inicio de actividades; realizar el control y seguimiento posterior para aquellos nuevos productos autorizados y fomentar el negocio de una manera ordenada y permitir su desarrollo en un entorno controlado.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

El Banco ha implementado un esquema de gestión integral del riesgo acorde a las necesidades derivadas de los diferentes tipos de riesgo, que ha llevado a conformar los procesos de gestión de cada riesgo con las herramientas de medición para su admisión, valoración y seguimiento, definiendo los circuitos y procedimientos adecuados, que son reflejados con manuales en los que también se recogen criterios de gestión.

Concretamente, el Banco lleva a cabo las siguientes actividades principales con relación a la gestión del riesgo: cálculo de las exposiciones al riesgo de las diferentes carteras; cálculo de las probabilidades de incumplimiento (en adelante, PD), severidad y pérdida esperada de cada cartera, asignándose la PD a las nuevas operaciones (vía rating y scoring); medición de los valores en riesgos de las carteras en función de distintos escenarios mediante simulaciones históricas; establecimiento de límites a las potenciales pérdidas en función de los distintos riesgos incurridos; determinación de los impactos posibles de los riesgos estructurales en la cuenta de resultados; fijación de límites y alertas que garanticen la liquidez del Grupo; identificación y cuantificación de los riesgos operacionales por líneas de negocios y así facilitar su mitigación mediante acciones correctoras y definición de circuitos y procedimientos que sirvan a los objetivos establecidos y sean eficientes.

Principales riesgos que afectan al Banco:

1) Riesgo de crédito

Corresponde al riesgo de que una de las partes del instrumento financiero pueda causar una pérdida financiera a la otra parte si incumple una obligación.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y países.

Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, pero una proporción significativa de esos créditos corresponden a préstamos de bajo monto otorgados a personas naturales, sin garantías.

- **Contratos de derivados financieros**

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos.

Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

- **Compromisos contingentes**

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

- **Instrumentos financieros**

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados, estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

	Nota	Máxima exposición bruta	
		30-09-2015	31-12-2014
		MM$	MM$
Adeudado por bancos	10	33.173	44.536
Instrumentos para negociación	7	337.397	665.777
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	8.669.507	8.338.898
Contratos de derivados financieros	9	1.796.848	1.160.868
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	50.896	13.246
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	661.493	572.653
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	7.703	7.020
Otros activos	17	538.844	316.120
Créditos contingentes	23	2.204.445	2.238.542
Totales		14.300.306	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 30 de septiembre 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	456.665	450.773	273.789	268.730
Minería	193.985	192.154	162.316	161.622
Electricidad, gas y agua	489.067	487.855	409.734	408.793
Agricultura y ganadería	109.210	105.705	86.082	81.654
Forestal	1.249	1.139	1.096	987
Pesca	69.306	65.320	112.694	98.094
Transporte	313.493	311.319	319.052	315.961
Telecomunicaciones	15.387	15.113	10.933	10.652
Construcción	550.151	544.742	421.407	417.074
Comercio	746.099	728.589	877.177	862.281
Servicios	1.115.179	1.106.534	1.179.320	1.172.391
Otros	47.953	47.222	121.768	120.329
Subtotales	4.107.744	4.056.465	3.975.368	3.918.568
Colocaciones para la vivienda	3.083.311	3.067.553	2.845.306	2.831.589
Colocaciones de consumo	1.064.085	1.007.628	1.086.396	1.023.436
Operaciones de leasing	414.367	411.256	431.828	428.515
Totales	8.669.507	8.542.902	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**			
	30-09-2015		**31-12-2014**	
	(MM$)	**% garantizado**	(MM$)	**% garantizado**
Hipotecaria	4.319.570	89,95%	4.010.443	88,62%
Dineraria	51.188	25,79%	45.558	31,88%
Prendaria	209.661	46,66%	253.484	54,54%
Avales Bancarios	399.252	69,83%	489.419	67,02%
Total	4.979.671		4.798.904	

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

	30-09-2015		31-12-2014	
Clacificación de riesgo	**Adeudado por bancos** MM$	**Créditos y cuentas por cobrar a clientes** MM$	**Adeudado por bancos** MM$	**Créditos y cuentas por cobrar a clientes** MM$
A1	22.818	174.321	22.887	162.949
A2	8.909	676.814	14.205	618.566
A3	1.324	1.504.520	7.020	1.507.567
A4	-	898.846	424	877.163
A5	-	412.795	0	436.262
A6	121	220.506	0	177.764
B1	-	40.047	-	18.797
B2	-	33.381	-	23.777
B3	-	14.678	-	1.971
B4	-	1.274	-	27.296
Cartera sin clasificación individual	-	4.460.795	-	4.234.152
Cartera incumplimiento	-	231.529	-	252.634
Total	**33.172**	**8.669.506**	**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 30 de septiembre 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	9.433	3.942	3.045	16.420	6.059	1.698	6.483	14.240
Totales	9.433	3.942	3.045	16.420	6.059	1.698	6.483	14.240

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$4.422 al 30 de septiembre de 2015 (MM$1.882 al 31 de diciembre de 2014).

2) Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no

mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

En la Política de Liquidez del Banco, aprobada por el Directorio del Banco, se fijan límites de una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalces de plazos.

Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

(i) descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
(ii) descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
(iii) descalces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad.

- **Situación de Liquidez**

La medición de liquidez es realizada de acuerdo a lo expuesto en el Capítulo III.B.2. del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y el Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF que establece que las Instituciones Financieras deben cumplir ciertas relaciones mínimas:

La suma de los descalces de plazos para moneda nacional y extranjera para las bandas temporales entre 1 y 30 días, no podrán superar en conjunto más de una vez el capital básico.

Este requisito debe también cumplirse para la suma de los descalces en moneda extranjera correspondientes a las mencionadas bandas. Por su parte la suma de los descalces de plazo, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera para la banda temporal hasta 90 días no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

Adicionalmente el Banco se ha impuesto límites de financiamiento, concentración y ciertos ratios de liquidez que permitan disminuir el riesgo de exposición con clientes

institucionales, así como de atomizar las fuentes y períodos de vencimiento. Dichos límites impuestos internamente contienen ciertas alertas previas y cuando ellas se exceden se cita a un comité de alto nivel que vela por el normal funcionamiento del Banco en estos aspectos.

- **Estado situación de liquidez en base ajustada**

	30-09-2015			31-12-2014		
Base ajustada (cifras en millones de pesos)	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**	**Desde 31 hasta 90 días**	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**	**Desde 31 hasta 90 días**
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.279.756	412.331	1.069.821	2.126.287	704.461	1.554.194
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	2.141.007	411.694	628.256	2.009.367	453.749	718.760
Descalce (egreso - ingresos)	138.749	637	441.565	116.920	250.712	835.434
Descalce afectos a límites		139.386	580.951		367.632	1.203.066
Límites:						
Una vez capital básico		747.802			715.159	
Dos veces el capital			1.495.604			1.430.318
Margen disponible		608.416	914.653		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	630.656	107.315	366.758	124.537
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	696.726	43.465	545.736	52.847
Descalce (egreso - ingresos)	(66.070)	63.850	(178.978)	71.690
Descalce afectos a límites		(2.220)		(107.288)
Limites:				
Una vez capital básico		747.802		715.159
Dos veces el capital				
Margen disponible		750.022		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 30 de septiembre de 2015	**US$** MM$	**Euros** MM$	**Yenes** MM$	**Otras M/Extr** MM$	**UF** MM$	**Pesos** MM$
Total activos	2.093.350	22.013	3	2.120	4.414.859	6.513.691
Total pasivos	1.189.205	94.226	9	108.631	2.802.751	8.102.983
Activo (pasivo) neto	904.145	(72.213)	(6)	(106.511)	1.612.108	(1.589.292)
Créditos contingentes	250.694	25.069	1.042	2.848	246.419	195.263
Posición neta activo (pasivo)	1.154.839	(47.144)	1.036	(103.663)	1.858.527	(1.394.029)
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 30 de Septiembre de 2015, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$82.444.- (MM$71.828.- al 31 de diciembre de 2014), para el riesgo de moneda era de MM$8.122.- (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 30 de Septiembre de 2015, el VaR alcanzó un monto de MM$510 (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 30 de septiembre 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	292.527	-	573.748	-
Operaciones con liquidación en curso	449.836	182.835	220.017	72.170
Instrumentos para negociación	337.397	78.528	665.777	150.217
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	50.896	50.896	13.246	13.016
Contratos de derivados financieros	1.796.848	882.497	1.160.868	666.504
Adeudados por bancos	33.143	6.628	44.493	8.899
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.542.902	7.301.594	8.202.108	7.055.518
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	661.493	71.539	572.653	59.628
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	7.703	7.703	7.020	7.020
Inversiones en sociedades	8.028	8.028	7.861	7.861
Intangibles	22.929	22.929	22.063	22.063
Activo fijo	68.735	68.735	63.064	63.064
Impuestos corrientes	6.722	672	1.809	181
Impuestos diferidos	228.033	22.803	217.984	21.798
Otros activos	538.844	164.836	316.120	109.623
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.210.047	1.058.857	1.249.684	1.101.577
Total activos ponderados por riesgo	14.256.083	9.929.080	13.338.515	9.359.139
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	747.802	5,25%	715.159	5,36%
Patrimonio efectivo	1.125.165	11,33%	1.076.851	11,51%

b) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2015 fue de MM$748.231 (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.

	30-06-2015	**31-12-2014**	**30-06-2015**	**31-12-2014**
	P.S. Nº 2 Interamericana MM$	P.S. Nº 2 (*) Interamericana MM$	P.S. Nº 2 FINTESAn (Ex ABN)(ex RBS) MM$	P.S. Nº 2 FINTESAn (*) (Ex ABN)(ex RBS) MM$
ACTIVOS				
Activos circulantes	2.409	2.279	2.280	2.178
Otros activos	9.153	9.492	2.677	2.747
Total activos	11.562	11.771	4.957	4.925
PASIVOS				
Pasivos circulantes	718	688	84	76
Pasivos a largo plazo	13.623	13.546	8.372	8.155
Déficit del período	(2.779)	(2.463)	(3.499)	(3.306)
Total pasivos	11.562	11.771	4.957	4.925
Total ingresos	434	1.115	188	430
Total gastos	(716)	(1.679)	(379)	(727)
Déficit del ejercicio	(282)	(564)	(191)	(297)

(*) 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 30 de septiembre de 2015 y 31 de Diciembre de 2014:

Al 30 de septiembre 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	292.527	-	-	-	292.527	-	-	292.527
Operaciones con liquidación en curso	449.836	-	-	-	449.836	-	-	449.836
Instrumentos para negociación	337.397	-	-	-	337.397	-	-	337.397
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	50.896	-	-	-	50.896	-	-	50.896
Contratos de derivados financieros	9.936	110.292	164.861	284.607	569.696	647.973	579.179	1.796.848
Adeudado por bancos	342	18.259	13.521	1.021	33.143			33.143
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	14.149	958.062	1.155.070	1.729.333	3.856.614	1.842.102	2.844.186	8.542.902
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	12.884	81.676	263.868	358.428	273.158	29.907	661.493
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	7.703	7.703
Total activos	1.155.083	1.099.497	1.415.128	2.278.829	5.948.537	2.763.233	3.460.975	12.172.745
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.447.962	-	-	-	1.447.962	-	-	1.447.962
Operaciones con liquidación en curso	393.506	-	-	-	393.506	-	-	393.506
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	177.027	335.896	-	512.923	-	-	512.923
Depósitos y otras obligaciones a plazo	43.057	1.348.303	1.044.381	2.229.466	4.665.207	153.587	2.496	4.821.290
Contratos de derivados financieros	16.232	143.696	213.686	362.052	735.666	750.429	579.261	2.065.356
Obligaciones con bancos	13.923	188.776	55.218	150.209	408.126	156	195	408.477
Instrumentos de deuda emitidos	-	1.512	9.353	12.121	22.986	1.503.921	800.449	2.327.356
Otras obligaciones financieras	282	2.859	2.096	2.578	7.815	24.494	14.259	46.568
Total pasivos	1.914.962	1.862.173	1.660.630	2.756.426	8.194.191	2.432.587	1.396.660	12.023.438

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 Octubre 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